

توجه :

در این جلسه به تکمیل قانون پنج مرحله تحلیل تکنیکال (کلاچ) پرداختیم سپس در ادامه جلسه با تلفیق مفاهیم تحلیل تکنیکال (کلاچ) با مفاهیم بازار آتی که در دو جلسه قبل تدریس شد ، بخشی مهمی از دوره مقدماتی به پایان رسید.انتظار میرود دانشجویان پس از مطالعه اسلاید ها و مشاهده فیلم این جلسه با تمرین و تکرار زیاد ، به تسلط کافی بر تحلیل تکنیکال و مفاهیم بازار آتی برسند.

تحلیل تکنیکال ، مفاهیم بازار آتی و کار با صرافی ها (جلسات آینده)

سه بخش اصلی دوره مقدماتی میباشد که پیش نیاز اصلی دوره پیشرفته محسوب میشود.



Clutch Laws

Developed by Turbo Trader science and knowledge team



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

قبل از شروع باید بدانید - رعایت قوانین اولیه

قَرآن - قاری - آقا - قَرار - قو - قِرقی - وقْتی -
تَقویم - سَقف - بَرَق - مَشَق - زَنْبَق - مَقاوم - قِرقره
قَرار - قاب - قایق - قوی - ساقه - بوق - فَنَدُق -



حتما یادتون هست که در زمان کودکی وقتی الفبای زبان فارسی رو یاد میگرفتید باید در سال های اول یادگیری ، صدای حروف رو می گذاشتید. یا در ابتدای یادگیری دوچرخه سواری ، دو چرخ کمکی برای کسب مهارت دوچرخه سواری به شما کمک میکرد.

مشابه این موضوع ، در یادگیری مقدمات و الفبای تحلیل تکنیکال برای یادگیری بهتر مفاهیم ، کسب مهارت و عادت کردن چشم شما به اجزای مهم و سطوح حمایت و مقاومت ، باید به **قوانین اولیه** در تحلیل چارت پایبند باشید. بدیهی هست که بعد از اینکه از سطح مقدماتی خارج شدید میتونین بدون توجه به این قوانین کمکی تحلیل کنید.



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

قبل از شروع باید بدانید - رعایت توالی و ترتیب کارها

صکادرات

ص : صندلی

ک : کمر بند ایمنی

آ : آینه ها

د : دنده

ر : راهنما و روشن کردن ماشین

آ : آمادگی برای حرکت

ت : ترمز دستی

همچنین اگر گواهینامه گرفته باشید میدونین در بیشتر آموزشگاه های رانندگی از اصطلاح " صکادرات " استفاده میشه تا ترتیب و توالی انجام کارها قبل از حرکت و روشن کردن خودرو در ذهن بمونه و فراموش نشه . این کلمه مخفف به هنرجو کمک میکنه تا قبل از حرکت با ترتیب مشخص موارد لازم رو چک و رعایت کنه.

در تحلیل تکنیکال هم ، برای اینکه یک نظم ذهنی در ذهنتون ایجاد کنید ترتیب و توالی کارهارو باید رعایت کنید تا هم در ذهنتون ماندگار بشه هم به تحلیل کردنتون کمک کنه.



قبل از شروع باید بدانید - رعایت ترتیب و قوانین اولیه

صکادرات

ص : صندلی

ک : کمر بند ایمنی

آ : آینه ها

د : دنده

ر : راهنما و روشن کردن ماشین

آ : آمادگی برای حرکت

ت : ترمز دستی



قَرآن - قاری - آقا - قَرار - قو - قَرَقی - وَقَتی -
تَقویم - سَقَف - بَرَق - مَشَق - زَبَق - مَقاوِم - قَرِقره
قَرار - قَاب - قایق - قَوی - ساقه - بوق - فَنَدَق -

بنابر این ما باید دو مورد رو در تحلیل خودمون تازمانی که حرفه ای نشدیم رعایت کنیم :

1 ترتیب و توالی انجام کارها و قوانین

2 پایبندی به قوانین تعیین شده

بازهم تاکید میکنیم که رعایت ترتیب و قوانین تعیین شده برای سطح مقدماتی هست و بعد از اینکه به تدریج از سطح مقدماتی فاصله گرفتید و پیشرفت کردید با اختیار خودتون میتونین این کارها رو انجام ندید.



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

پنج مرحله تحلیل تکنیکال

تحلیل تکنیکال ، از نوع پرایس اکشن کلاسیک پنج مرحله کلی داره که شامل :

1 تنظیم مقیاس نمودار

2 پیدا کردن پیوت های مازور

3 مشخص کردن روند ها

4 رسم سطوح حمایت و مقاومت

5 مشخص کردن واکنش ها



پنج مرحله تحلیل تکنیکال - تنظیم مقیاس نمودار

مرحله اول : تنظیم مقیاس نمودار

برای اینکه راجب گرفتن یک پوزیشن در یک ناحیه تصمیم بگیریم باید بفهمیم در چه روندی هستیم و سطوح مازور رو به کمک پیوت های مازور رسم کنیم پس نمودار رو طوری تنظیم کن که دیتای کافی برای پیدا کردن روند و سطوح مازور پیدا کنی. از خودت بپرس چه مقدار اطلاعات برای رسم سطوح مازور و فهمیدن روند های اخیر نیاز داری؟

اگر خیلی از چارت دور بشی ممکنه روند های اصلی تایم فریمت رو یک پیوت ببینی یا برعکس اگه خیلی نزدیک بشی ممکنه روند های اصلی رو نبینی پس اینکه بتونی سطوح اصلی تایم فریمت رو تشخیص بدی به پیوت های مازوری که تشخیص میدی وابسته هست و اگر مقیاس درست تنظیم نباشه این امکان وجود داره در پیدا کردن همین مازور ها و به دنبالش سطوح اشتباه کنی.

علاوه بر اینکه ممکنه اشتباه کنی ، تحلیل گذشته چارت به اندازه ای که نیاز نداری ، کار اضافه ای هست.

پس به نکات زیر توجه کن:

1. مقیاس عمودی و افقی چارت رو طوری تنظیم کن که کندل ها به اندازه کافی باشن این موضوع رو میتونی به صورت شهودی با نگاه کردن به تعداد پیوت های مازور تشخیص بدی.
2. این پیوت ها به اندازه ای باشن که روند های اخیر (معمولاً بین یک تا سه روند اخیر) رو به چشمت بیارن.
3. ریز شدن و درشت شدن زیاد کندل ها **نشونه** خوبی نیست ولی این موضوع برامون **معیار** نیست و فقط نشونه هست ، چون شاید گذشته ای که نیاز داری خیلی عقب باشه و نیاز باشه زیاد برگردی عقب (اما معمولاً اینطور نیست)
4. اگه پیوت های مازور اخیر به تعدادی هست که بتونی یک الی سه روند اخیر رو در چارت ببینی میتونی تصمیم لازم برای پوزیشنت رو بگیری.



پنج مرحله تحلیل تکنیکال - تنظیم مقیاس نمودار

مرحله اول : تنظیم مقیاس نمودار

سوالات رایج :

۱ - چقدر برم عقب خوبه ؟

- به اندازه ای برو عقب که پیوت های مازوری رو ببینی که با یک سطح استاتیک بهت نشون بدن روی حمایت ایستادی یا مقاومت ؟
- همچنین اگر قراره بری بالا به کدوم سطح ها میرسی و اگر قراره بری پایین به کدوم سطح ها میرسی.
- معمولاً در دو یا سه روند اخیر تایم فریم خودت این نیاز برآورده میشه.
- معمولاً اگر خیلی بری عقب کندل ها خیلی باریک و ریز میشن .
- اگر خیلی بیای جلو کندل ها پهن و درشت میشن.

۲ - چرا تنظیم مقیاس مهمه ؟ (مثال فزانور ، خلبان و گردشگر برج

میلاد)

- هر تریدری وابسته به مسائل روانشناسی ، علم و دانش ، نیاز به پول تایم فریمی رو برای تسویه سود و ضرر خودش انتخاب میکنه .
- بنابر این ممکنه در یک کندل هفتگی که یک تریدر هفتگی پشت چارت نیست ، در تایم فریم یکساعته ، چندین بار روند نزولی و صعودی و رنج بشه .
- قاعدتاً در این روندها سطوحی تشکیل میشه که فقط تریدرهای یکساعته معامله میکنن و تریدر هفتگی نه اون سطوح رو میبینه و نه تریدش میکنه .
- عدم تنظیم درست مقیاس مارو در تایم تریدرهای دیگه میبره و باعث میشه سطوح مازوری که برای ترید توی تایم خودمون بهش نیاز

داریمو واضح با چشممون نبینیم (پیش نیاز مرحله دو هست)



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

قانون اول - مثال 1

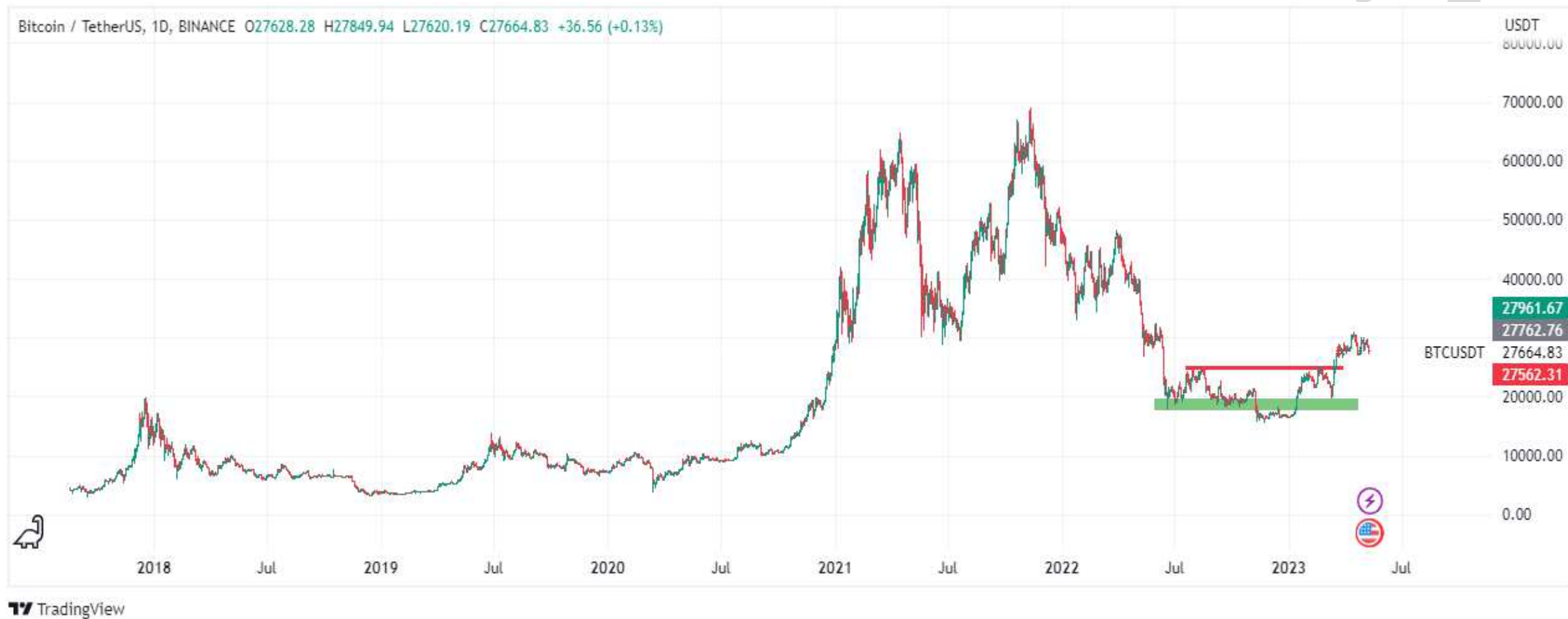


TradingView



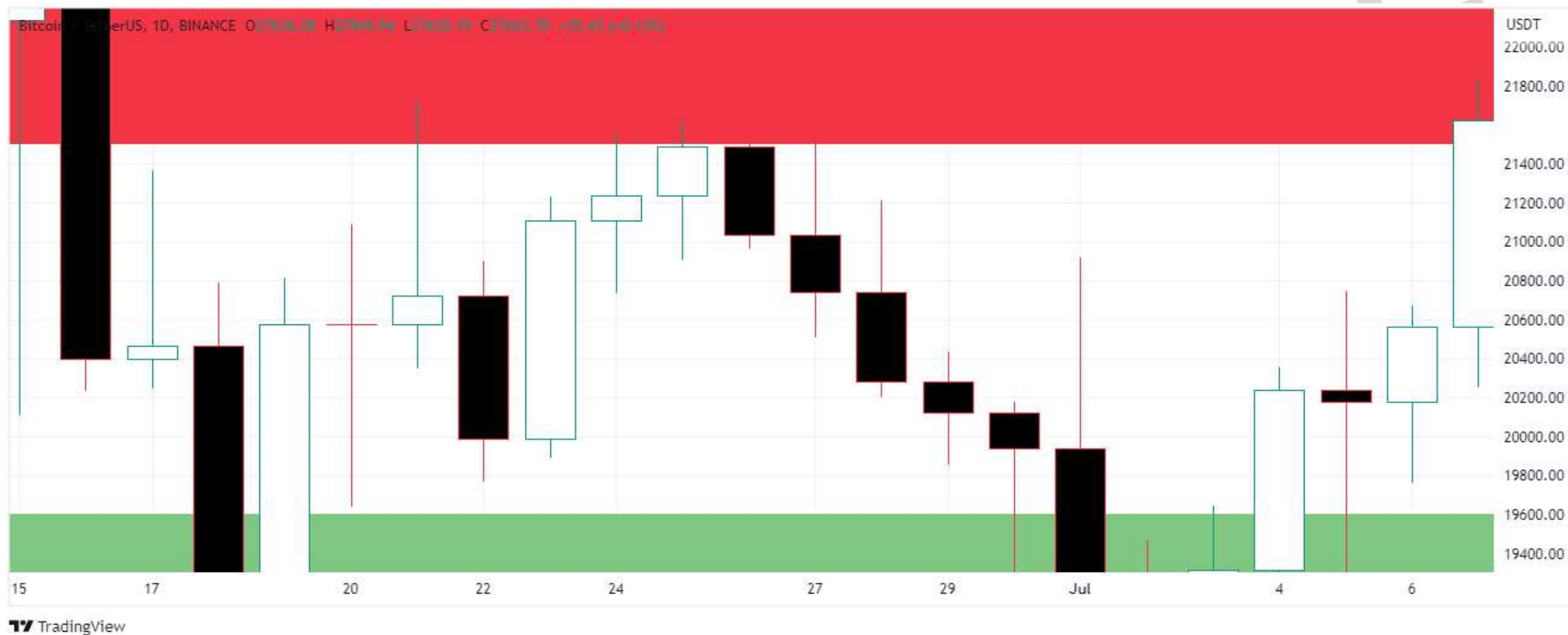
مدرس : مهندس فرشید میرزائی

قانون اول - مثال 2



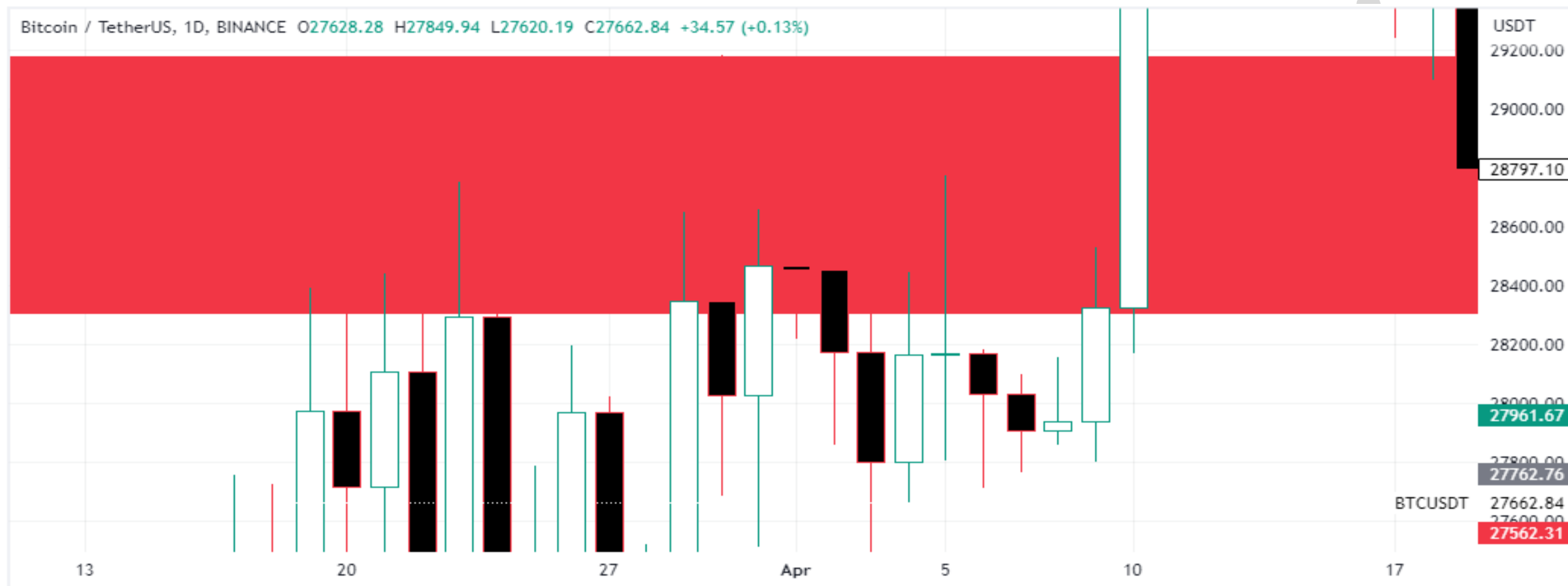
مدرس : مهندس فرشید میرزائی

قانون اول - مثال 3



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

قانون اول - مثال 4



TradingView



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

قانون اول - تنظیم نمایش چارت با توجه به تایم فریم



- هنگام تحلیل یک چارت ، باید با توجه تایم فریمی که داریم چارت رو تنظیم کنیم ، این یک موضوع ادراکی هست که به چه میزان روی چارت زوم داشته باشیم تا دچار اشتباه نشیم .

- زوم خیلی کم باعث میشه در تحلیل خودمون یک یا چند تایم فریم به عقب برگردیم (در حال تلاش برای ورود به تایم فریم بالاتر) و زوم زیاد باعث میشه یک یا چند تایم فریم به جلو بریم (در حال تلاش برای ورود به تایم فریم پایین تر) .



تنظیم نادرست مقیاس - مثال 5



تنظیم نادرست مقیاس



تنظیم نادرست مقیاس



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

قانون اول - تنظیم نمودار



turbotraders published on TradingView.com, May 11, 2023 01:44 UTC+3:30

Bitcoin / TetherUS PERPETUAL CONTRACT, 4h, BINANCE O27683.6 H27979.8 L27177.0 C27492.9 -190.7 (-0.69%)

قانون اول - مثال 6



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

Bitcoin / TetherUS · 1D · BINANCE ● O27628.28 H27849.94 L27586.20 C27592.41 -35.86 (-0.13%)

27594.39 0.01 27594.40

قانون اول - مثال 7



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

قانون اول : تنظیم منطقی مقیاس یا Scale نمودار براساس تایم فریم

- اینکه چه تایم فریمی مناسب ترید برای شماست و یا براتون سوال شده که چه تایم فریمی رو برای تحلیل انتخاب کنید بستگی به استراتژی شما ، زمانی که در اون ترید میکنید و چند پارامتر مهم دیگه بستگی داره که مرتبط به فصل های آینده هست و مفصل تر راجب اون صحبت میکنیم .

What timeframe to choose:

- اما بدون اثبات در این آموزش فرض رو بر این موضوع قرار بدید که تنها پارامتر شما برای انتخاب تایم فریمتون زمانی هست که میتونید پای چارت بمونید . اگر میتونید در طول روز ، مدت زیادی پای چارت بمونید تایم فریم های پایین تر و اگر براتون مقدور نیست تایم فریم های بالاتر رو انتخاب کنید.



پنج مرحله تحلیل تکنیکال - پیدا کردن پیوت های ماژور

مرحله دوم : مشخص کردن پیوت های ماژور

پیوت یعنی نقطه برگشت قیمت . حالا فرض کن میخوای با انگشت اشاره ، روند قیمت رو به شخص دیگری نشون بدی. جاهایی که انگشتت برمیگرده و صرف نظر میکنی میشه مینور و اون جاهایی که انگشتت برمیگرده و صرف نظر نمیکنی میشه ماژور . **درواقع پیوت های ماژور روند ساز هستند ولی مینور نه .**

معمولاً اون پیوت هایی که برگشت تند تر و تیز تری نسب به سایر پیوت ها در مقیاس تنظیم شده مرحله قبل دارند میشن ماژور و اون هایی که برگشت کند تر و ضعیف تری دارند میشن مینور .

اگه جایی شک داشتی که یک پیوت مینوره یا ماژور خودتو اذیت نکن و اول اون پیوت هایی که داد میزنه ماژورن رو برای خودت مشخص کن چون قراره به کمک این پیوت ها و در یک راستا بودن اونها ، روند رو بشناسیم و شاید اونهایی که واضحه بتونه روند رو به ما بده.

پس به نکات زیر توجه کن:

1. به کمک ابزار Brush ، دور پیوت های ماژور خط بکش.
2. اول اون پیوت هایی که ماژور بودنشون واضح تره مشخص کن
3. اونهایی که شک داری روش گیر نکن و ادامه بده ، ممکنه پیوت های بعدی روند رو بهت نشون بدن.
4. کندل ها با سایه بلند ، میتونن یک پیوت ماژور بسازن.
5. یادت باشه مقیاس نمودار رو تغییر ندی و فقط در مقیاس خودت ماژور ها رو مشخص کنی.
6. اگه جایی شک کردی یک پیوت ماژور هست یا مینور میتونی از همون تکنیک اشاره با انگشت دست استفاده کنی تا بتونی نتیجه درست رو بگیری



پنج مرحله تحلیل تکنیکال - پیدا کردن پیوت های ماژور

مرحله دوم : پیدا کردن پیوت های ماژور

سوالات رایج :

۱ - شک دارم که این پیوت ماژوره یا مینور چیکار کنم ؟

ما به وسیله پیوت های ماژور میخوایم در مرحله سه روند رو بفهمیم

اما یک روند اگر به وسیله ۱۰ پیوت ماژور تشکیل شده باشه ما میتونیم بدون تشخیص ماژور بودن ۲ تا از پیوت هاش و تنها به کمک ۸ تای اون روند رو تشخیص بدیم (زانتیا با سه تا چرخم راه میره 😊)

همیشه اول وقتی چارت رو باز میکنی اونایی که واضح هستن رو برای خودت مشخص کن .

بعد دوباره برگرد و مجدد دنبال ماژور بگرد

اگر جایی با تکنیک انگشت شک داشتی و بازم مردد بودی ، اون رو رها کن . بقیه پیوت های ماژوری که مشخص کردی بهت روند رو نشون میدن.

۲ - آیا میتونم ترکیب چندتا مینور رو یک پیوت ماژور بگیرم.

• بله گاهی اوقات با ترکیب چندتا مینور کنار هم یک پیوت ماژور ساخته میشه .

۳ - ایا کندل ها با سایه بزرگ ماژور هستن .

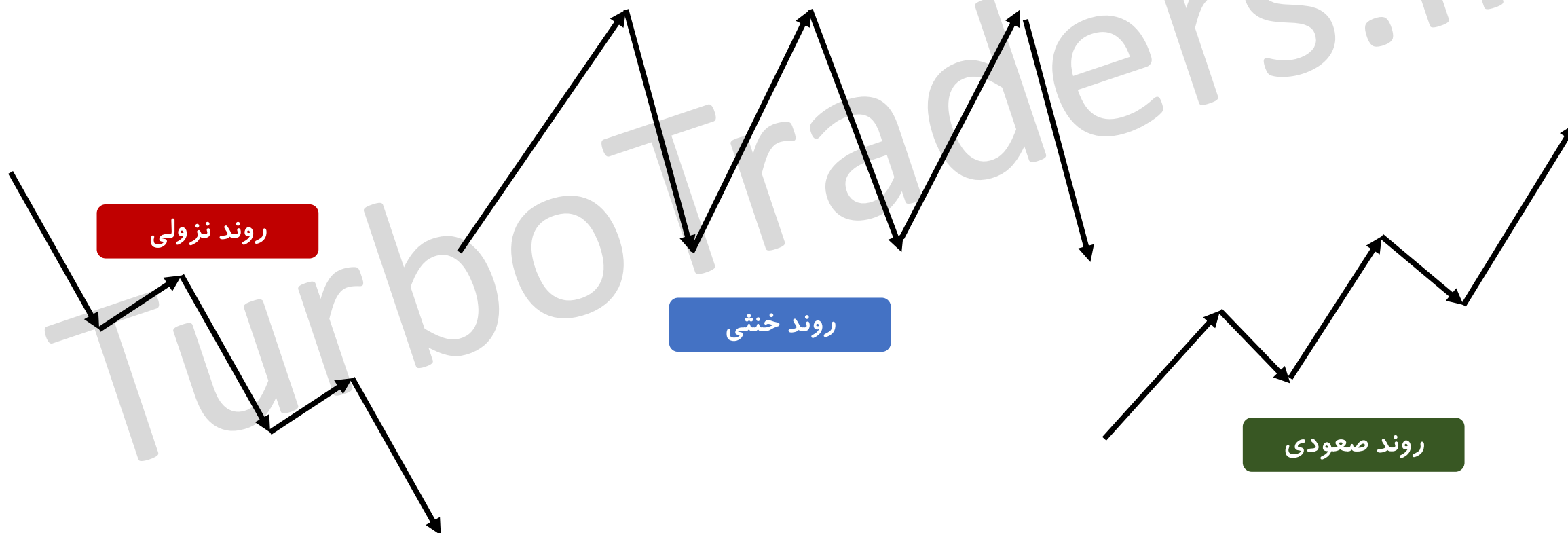
• بله این کندل ها برگشت های قوی رو نشون میدن.



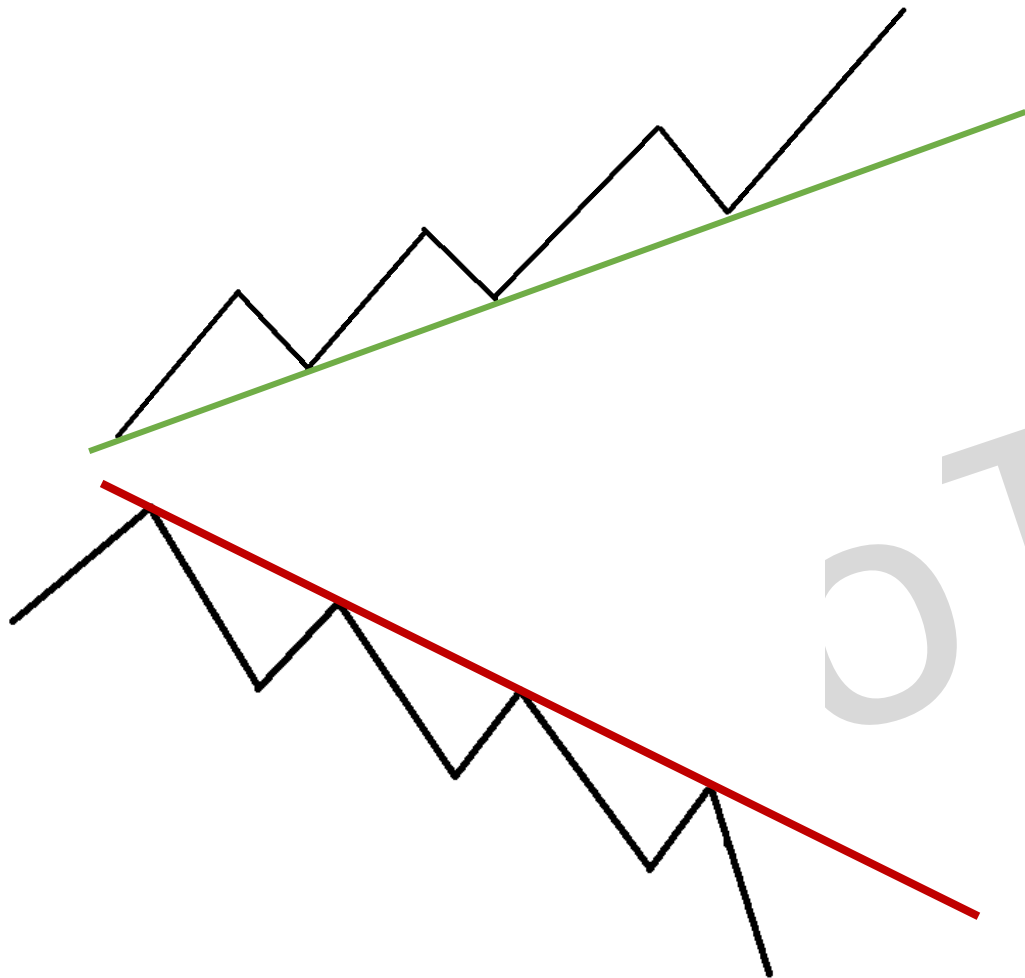
مدرس : مهندس فرشید میرزائی

انواع روند ها - Trends Types

در اسلاید های قبل گفتیم سه نوع روند داریم، حالا میخوایم به معرفی جزئیات دقیق تر برای تشخیص روند ها بپردازیم .



قانون سوم - تشخیص روند



- تشخیص روند یکی از رکن های اساسی تحلیل هست چون با دونستن جهت بازار میتونیم در مورد پوزیشن خودمون تصمیم بگیریم.

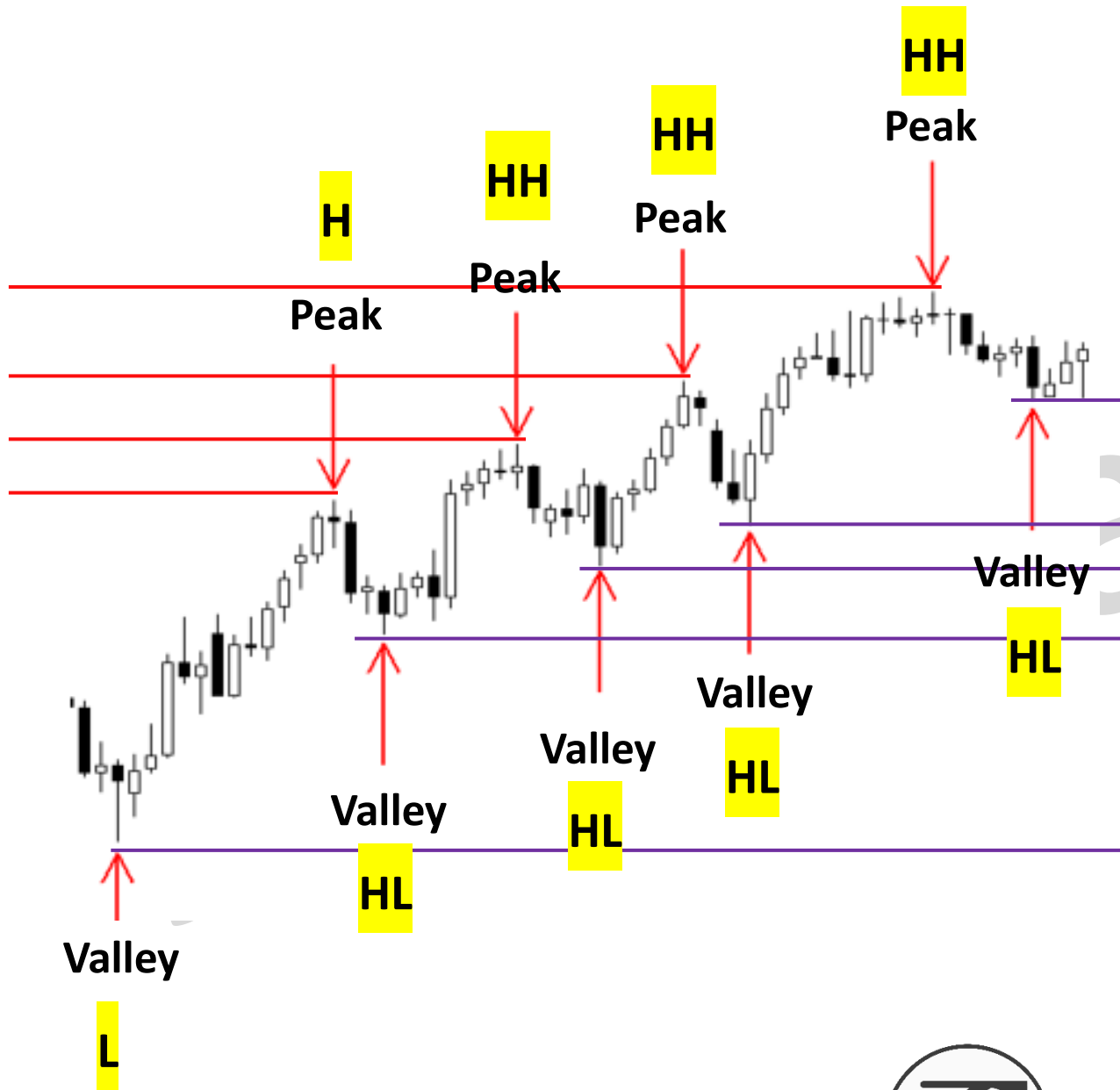
- برای این منظور دو راهکار تشخیص معرفی میکنیم:

1. کشیدن S و R

2. سقف ها و کف های قیمتی



قانون سوم - سقف و کف قیمت



- سقف و کف قیمت رو میتونیم مثل قله و دره در نظر بگیریم . در مارکت به این قله و دره ها ، سقف قیمتی و کف قیمتی در یک بازه گفته میشه .

• تعریف :

سقف قیمتی : High یا به اختصار H

کف قیمتی : Low یا به اختصار L

- چهار حالت ممکنه با توجه به تعریف :

HH و HL و LL و LH



انواع روند ها – Trends Types

1

روند صعودی یا Up Trend: روندی که در اون سقف ها نسبت به سقف قبلی بالاتر و کف ها هم نسبت به کف قبلی بالاتر هستند.

2

روند خنثی یا Range: روندی که نه نزولی است و نه صعودی

3

روند نزولی یا Down Trend: روندی که در اون سقف ها نسبت به سقف قبلی پایین تر و کف ها هم نسبت به کف قبلی پایین تر هستند.



پنج مرحله تحلیل تکنیکال - مشخص کردن روند ها

مرحله سوم : مشخص کردن روندها

سه تا روند داریم : **صعودی ، نزولی ، رنج**

- صعودی : سقف و کف بالاتر میزنه
- نزولی : کف و سقف پایین تر میزنه
- اگر صعودی یا نزولی نبود رنجه : معمولا کف و سقف یکسان میزنه یا توی یک مثلث متراکم یا پخش میشه.

حالا که توی مرحله قبل ماثور هارو مشخص کردی بیا اونهایی که توی یک راستا هستن رو به کمک ابزار Brush برای خودت مشخص کن اینکارو بصورت چشمی میتونی انجام بدی ولی اگر نتونستی چشمی بفهمی براساس تعریف روند ها اینکارو انجام بده

صعودی : سقف و کف بالاتر

نزولی : کف و سقف پایین تر

رنج : نه نزولی نه صعودی

پس به نکات زیر توجه کن:

1. توی این مرحله حمایت و مقاومت نکش فقط با ابزار Brush محدوده روند رو برای خودت مشخص کن .
2. حواست باشه فقط براساس ماثورهایی که مرحله قبل پیدا کردی میتونی روند ها رو بکشی . اگه خوب ماثور هارو شناسایی نکردی اول ماثور هارو خوب تشخیص بده .
3. پیوت های ماثوری که در یک سطح قرار میگیرن رو مشخص کن و به کمک اونها روند خودت رو تعیین کن .
4. مثلا اگر کف و سقف پایین تر میبینی ، پیوت های ماثور سقف رو بهم وصل کن و مشخص کن این روند نزولی برای صعودی هم روی کف های بالاتر انجام بده .
5. دوتا روند رنج میتونه روی هم قرار بگیره.



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

پنج مرحله تحلیل تکنیکال - مشخص کردن روند ها

مرحله سوم : مشخص کردن روند ها

سوالات رایج :

۱ - روند کلی من صعودی هست ولی توی دل این روند یه روند رنج هم دارم ؟ روند من کدوم میشه ؟

یادت نره تو براساس مازورها روند تعیین کردی . پس هر روندی که براساس پیوت مازور تعیین کردی جزو روند های اصلی تایم فریم تو محسوب میشه و باید اونو حساب کنی .

حالا اگر چندتا پیوت مینور یا کندل قوی باشه یک روند توی تایم پایین تره و جزو روند اصلی تایم فریم تو نیست و رزق و روزی تریدرهای تایم پایین تره (درواقع این تیکه بخشی از روند توئه نه کل روندت)

۲ - اگر یک روند رنج داشتیم توی دل یک روند صعودی کدومو باید ترید کنیم ؟

- اینو یاد بگیر که روند های اصلی تایم خودت رو میتونی در استراتژی که جلوتر درس میدیم ترید بکنی و اون روند کلی مال تایم بالاتر توئه .
- وقتی میری تایم بالاتر همین روند رنجی که الان میگی احتمالا یک کندل یا پیوت مینور میشه و اونموقع دیگه تریدش نمیکنی .

۳ - آیا یک پیوت مازور به خط روند من برخورد نکنه کف محسوب میشه ؟

- خیر ، هر پیوت مازوری یک کف یا سقف نیست .
- ولی هر کف یا سقفی یک پیوت مازوره .

۴ - آیا هر حمایت و مقاومت داینامیکی خط رونده ؟

- خیر ، هر حمایت داینامیکی خط روند صعودی نیست و هر مقاومت داینامیکی خط روند نزولی نیست . ولی عکسش درسته .



پنج مرحله تحلیل تکنیکال - رسم سطوح حمایت و مقاومت

مرحله چهارم : رسم سطوح حمایت و مقاومت استاتیک و داینامیک

برای رسم سطوح سه تا قانون رو طوری رعایت کن که به ایده آل ترین حالت ممکن بررسی ، فکر کن سه تا آدم داری که باید هر سه رو راضی کنی .

۱ - بیشترین همپوشانی

۲ - کمترین بیرون زدگی

۳ - درصد منطقی

یعنی طوری سطوح استاتیک و داینامیک رو رسم کن ، که علاوه بر اینکه بیشترین همپوشانی رو داری ، در عین حال کمترین بیرون زدگی رو داشته باشی و درصد منطقی رو رعایت کنی.

درصد منطقی منظور پهنای سطح ماست که باید نسبت به بقیه زیاد بزرگ یا کوچک نباشه . در هر تایم فریم یه درصد حدودی داره که چشمی میتونی بفهمی. برای اینکه این موضوع رو بهتر درک کنی فیلم هایی که از تحلیل ها میزارم ببین.

پس به نکات زیر توجه کن:

1. به ایده آل ترین حالت ممکن برای رعایت سه قانون قبل باید بررسی در این صورت بهترین حالت برای سطح رو تخمین زدی
2. اول سطوح استاتیک رو رسم کن و بعد سطوح داینامیک.
3. حمایت سبز رنگ ، مقاومت قرمز رنگ ، حواست به تغییر ماهیت سطوح هم باشه که رنگشون عوض میشه.
4. داینامیک رو با دوتا خط موازی بکش ، مقاومت قرمز رنگ حمایت سبز رنگ .

مثال : اگر چندتا کندل در یک سطح بهترین همپوشانی و کمترین بیرون زدگی رو داشتن و فقط یک کندل با یک Shadow بلند از سطح زده بود بیرون . نیاز نیست درصد منطقی رو برای همپوشانی اون سایه به هم بریزی چون از حالت ایده آل خارج میشی.



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

پنج مرحله تحلیل تکنیکال - رسم سطوح حمایت و مقاومت

مرحله چهارم : رسم سطوح حمایت و مقاومت استاتیک و داینامیک

سوالات رایج :

۱ - یک سطح استاتیک دارم ولی چندتا پیوت ارزش زده بیرون و نمیتونم با سطح استاتیکم اونارو پوشش بدم چون درصد منطقی بهم میخوره چیکار کنم ؟

- اگر پیوت ها مازور هستن سطحتو به دو قسمت با ضخامتی کمتر تبدیل کن.

- اگر در مورد بالا سطوح خیلی بهم نزدیک شدن چک کن بین میتونی با یک سطح داینامیک اون پیوت رو پوشش بدی یا نه

- اگر نتونستی با دو راه کار بالا پیوت رو پوشش بدی ارزش صرف نظر کن.

۲ - تعداد سطوح خیلی زیاد شده و سطوح با اینکه درصد منطقی دارن ولی خیلی بهم نزدیک هستن ؟

پیوت های مازور رو به درستی تعیین نکردی و احتمالاً بعضی از سطوح خودت رو با مینور ها کشیدی.

۳ - قیمت به سطوح داینامیکم خیلی واکنش خوبی نداده ؟

نیازی نیست همه سطوح داینامیک رو بکشی صرفاً سطوح داینامیکی رو بکش که قیمت بهش واکنش یا احترام بیشتری گذاشته که این سطوح معمولاً سطوحی هستند که شیب ملایم و پیوت های مازور واضح تری دارند.

۴ - از کجا بفهمم درصد منطقی رو رعایت کردم ؟ از بالاترین سطح تا

پایین ترین سطح استاتیکت رو داخل یک فریم یا قاب بنداز بین چند درصد سطحه چند درصد بدون سطح .. فضای خالی باید بیشتر از سطح



پنج مرحله تحلیل تکنیکال - رسم سطوح حمایت و مقاومت

مرحله چهارم : رسم سطوح حمایت و مقاومت استاتیک و داینامیک

سوالات رایج :

۵ - یک سطح استاتیک دارم و بیرون زدگی زیادی دارم چیکار کنم ؟

- در کشیدن یک سطح استاتیک نباید اسراف کرد (چون استاپ زیاد میشه) و نباید اونقدری دستت رو کم بگیری که بیرون زدگی زیادی داشته باشی و نتونی دقیق تخمین بزنی سطحتو .
- اگر مورد بالا رو رعایت کردی و بازم همین مشکلو داری احتمالا سایه های بیرون زده یا کندل های بیرون زده نیاز به یک سطح استاتیک یا داینامیک دیگه دارن که باید با اون پوشش بدی.

۶ - یک سطح استاتیک نوع یک کشیدم میتونم امتدادش بدم ؟

آره میتونی ولی با برخوردهای بعدی تخمینی که زدی رو دقیق ترش کن و نگاه خودت رو به نگاه بازار نزدیک تر کن.

۷ - اولویت با همپوشانی یا درصد منطقی یا بیرون زدگی ؟

فکر کن اینا سه تا شخص هستن که باید راضی بشون کنی هیچ کدوم نباید فدای اون یکی دیگه بشه پس باید به ایده آل ترین حالت ممکن خودتو نزدیک کنی .

پس ممکنه یه وقتایی ایده آل ترین حالت ممکن این باشه که برای رعایت درصد منطقی از بیرون زدگی یک یا دو پیوت که نتونستیم هیچ جوهره اون رو بپوشونیم صرف نظر کنیم . یا برعکس برای اینکه درصد منطقی رعایت بشه از پوشش دادن یک یا دو پیوت صرف نظر کنیم.

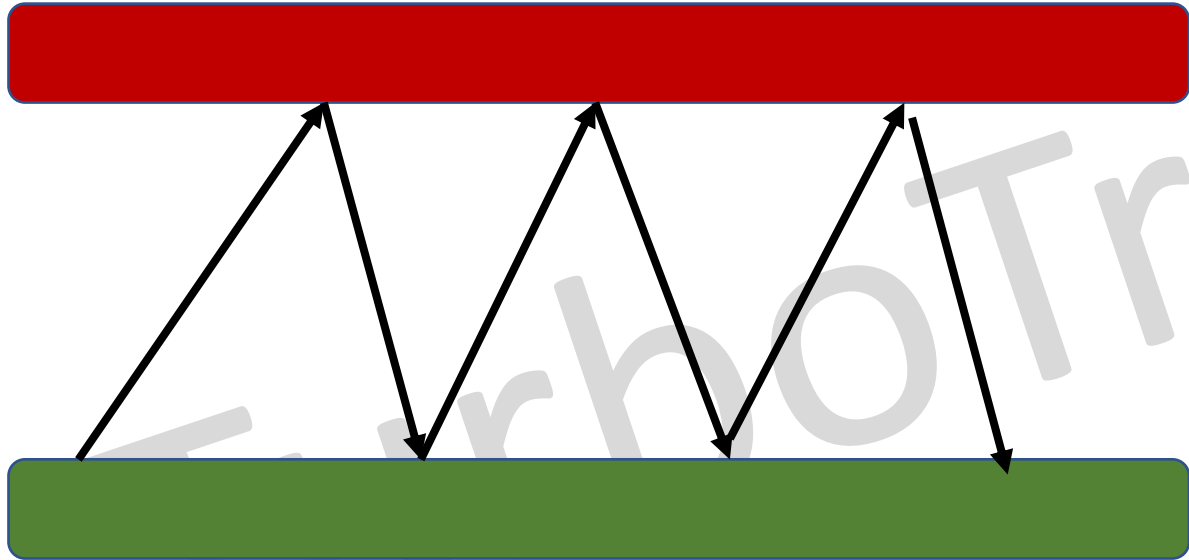




S&R Structure



قانون چهارم - رسم حمایت و مقاومت ها در روند های مشخص شده



با توجه به پیوت هایی که کشیدی و روند هایی که برای خود مشخص کردی ، حمایت و مقاومت های استاتیک و داینامیک مربوط به هر روند رو جداگانه برای خودت رسم کن . برای رسم S و R به مراحل در اسلاید بعد توجه داشته باش.



مراحل قانون چهارم : رسم حمایت و مقاومت ها در روند های مشخص شده

1 سطوح رو به صورت ناحیه بکش نه یک خط

2 سعی کن در کشیدن سطوح ، پیوت ها بهترین هم پوشانی و کم ترین بیرون زدگی رو داشته باشن

3 رنگ سطوح حمایت : سبز و رنگ سطوح مقاومت : قرمز

4 اگر سطح استاتیک تغییر ماهیت داد ، رنگش رو عوض کن (برای سطوح داینامیک نیازی نیست)

5 از یک درصد منطقی و معقول که وابسته به تایم فریمت هست برای کشیدن سطوح استفاده کن



پنج مرحله تحلیل تکنیکال - مشخص کردن واکنش ها

مرحله پنجم : مشخص کردن واکنش ها

واکنش یعنی احترام به یک سطح حتی در حد یک Shadow کوچک

هرچه این احترام بیشتر باشه میگی واکنش بهتری به یک سطح داده و اگر به سطحی که ما کشیدیم بی تفاوت باشه میگی واکنشی به سطح ما نداده.

برای مشخص کردن واکنش ها میتونی از یک پیکان روبه پایین یا بالا استفاده کنی.

تلاقی دو سطح : اگر قیمت به ناحیه تلاقی یک سطح استاتیک و دینامیک برخورد کنه انتظار واکنش بیشتری نسبت به حالت عادی داریم و روی این نواحی میتونیم حساب بیشتری بازکنیم.

پس به نکات زیر توجه کن:

1. کی میگی یک سطح شکست ؟ زمانی که ۵۰ درصد بدنه کندلی که داره سطح رو میشکنه : برای حمایت : بالای سطح ، برای مقاومت : زیر سطح قراره بگیره.

2. کی میگی به سطح نفوذ کرد ؟ زمانی که با یک سایه به زیر یا بالای سطح نفوذ کنه و اونو نشکنه

3. کی میگی شکست نامعتبره و قبول نیست ؟ معمولا زمانی که با کمتر از ۵۰ درصد بدنه کندل شکست اتفاق بیفته اون شکسته نامعتبره .

البته این اتفاق خیلی کم میفته و اگرزیاد میفته میتونه نشونه این باشه سطوح رو خوب تخمین نزدی.



قوانین مرحله پنجم : مشخص کردن واکنش ها با فلش یا پیکان

1 واکنش ها به حمایت استاتیک : فلش سبز ، واکنش ها به مقاومت استاتیک : فلش قرمز

2 واکنش ها به حمایت و مقاومت داینامیک : رنگ دلخواه

3 اگر قیمت به دو سطح همزمان واکنش داد یا به عبارتی دوسطح تلاقی داشت ، همپوشانی دو سطح گفته میشه

4 سطوحی که همپوشانی دارن و قیمت در اونجا واکنش داده رو با دو فلش زیر هم مشخص کن

5 دقت کن که اولین پیوت ها در سطوح استاتیک و دو پیوت اول در سطوح داینامیک واکنش نیستند.

6 یک واکنش میتونه یک کندل با سایه بلند به یک سطح باشه



Bitcoin / TetherUS PERPETUAL CONTRACT, 4h, BINANCE O27683.6 H27979.8 L27641.0 C27856.6 +173.0 (+0.62%)

مثال 1



Bitcoin / TetherUS PERPETUAL CONTRACT, 4h, BINANCE O27683.6 H27979.8 L27641.0 C27766.7 +83.1 (+0.30%)

USDT

تلاقی دو مقاومت



مراحل قانون پنجم : مشخص کردن واکنش ها با فلش یا پیکان

turbotraders published on TradingView.com, May 11, 2023 00:44 UTC+3:30



TradingView

طبق اسلاید های تعریف حمایت و مقاومت ،
وقتی یک سطح حمایتی و مقاومتی ناشی از
تشکیل یک یا چند پیوت بوجود میاد ، به احتمال
بسیار بالا واکنش هایی رو به دنبال خواهد داشت
که ما از این واکنش ها برای تشخیص جهت روند
و معاملات خودمون استفاده میکنیم تا در بازار
به درآمد برسیم . در این مرحله برای درک بهتر
، واکنش هارو به وسیله یک پیکان برای خودت
مشخص کن . برای انجام دادن این مرحله به
قوانینش در اسلاید بعد توجه کن .



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

نکات تکمیلی - شکست سطح حمایت یا مقاومت

turbotraders published on TradingView.com, May 11, 2023 00:44 UTC+3:30

Bitcoin / TetherUS PERPETUAL CONTRACT, 4h, BINANCE O27683.6 H27979.8 L27641.0 C27766.7 +83.1 (+0.30%)



TradingView

سطح شکست وقتی اتفاق میفته که حدوداً ۵۰ درصد بدنه کندل شکست بالا یا پایین ناحیه شکسته شده قرار بگیره . اگر فقط سایه کندل بالا یا پایین ناحیه قرار بگیره ، سطح نشکسته و صرفاً به داخلش نفوذ کرده. در تصویر روبرو در کدام قسمت ها قیمت فقط به سطح نفوذ کرده و اون رو نشکسته ؟



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

نکات تکمیلی - تلاقی سطوح و افزایش قدرت پرتاب قیمت

turbotraders published on TradingView.com, May 11, 2023 00:44 UTC+3:30



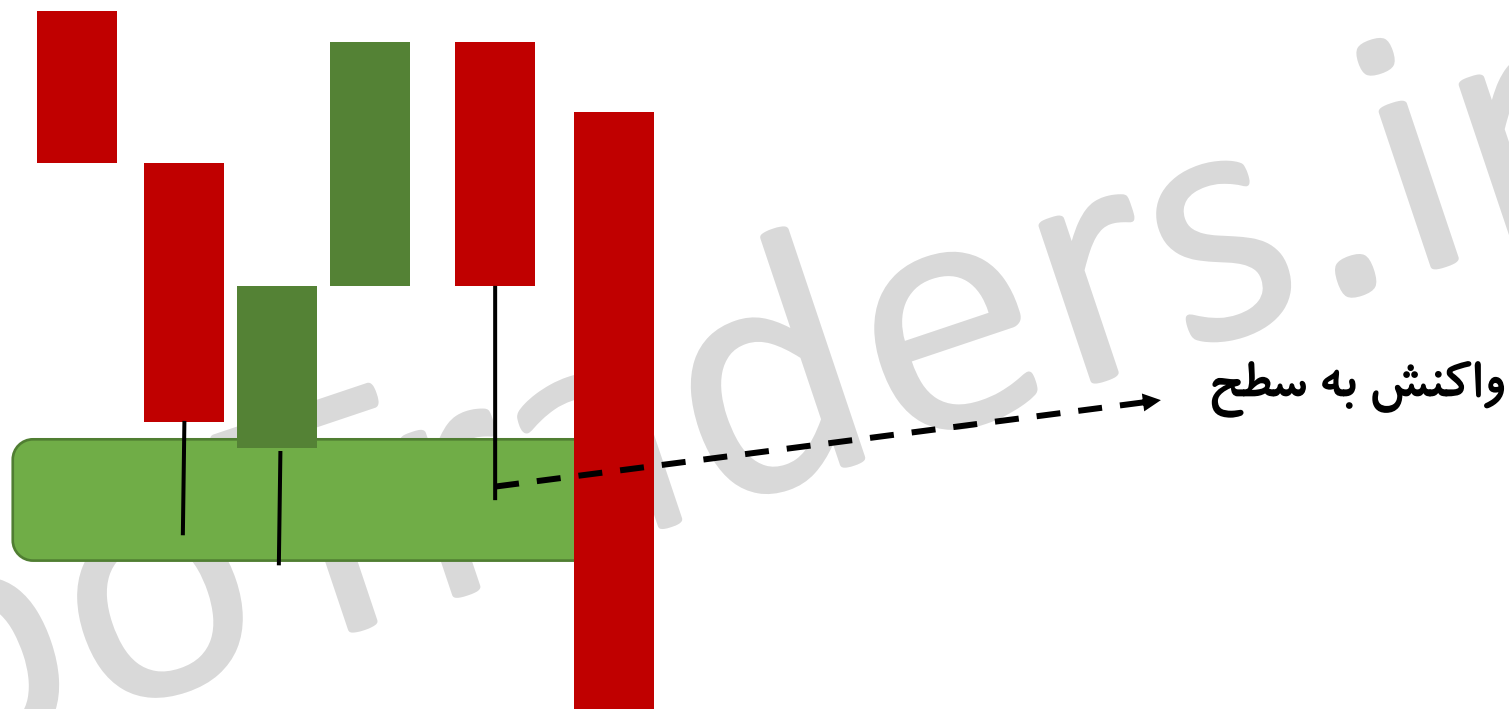
وقتی که دو سطح استاتیک و داینامیک با هم تلاقی دارند و قیمت به اون نقطه برخورد میکنه احتمال اینکه قیمت از اون ناحیه برگرده خیلی بیشتر میشه . در تصویر روبرو این تلاقی مشخص شده.

TradingView



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

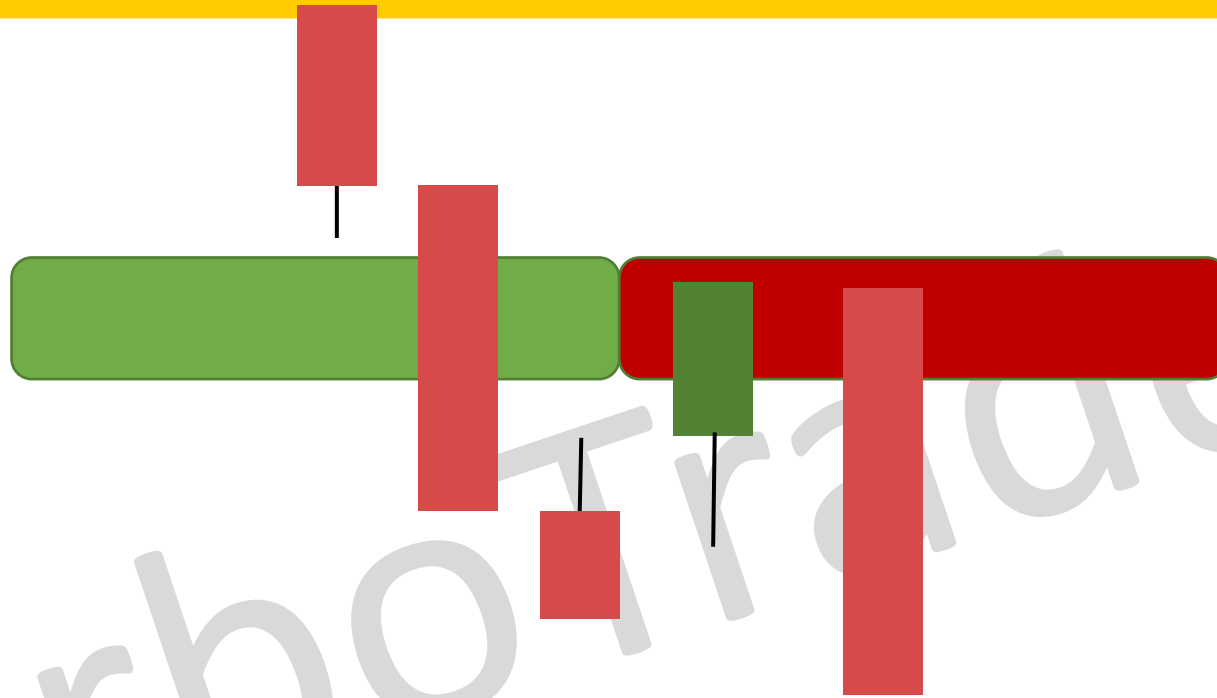
نکات تکمیلی - واکنش به سطح



واکنش یعنی وقتی قیمت به سطح مورد نظر تو رسید ، قیمت بی تفاوت بهش نباشه و بهش احترام بذاره حداقل در حد اینکه روی سطح یک کندل با سایه قابل قبول بینی یا به عبارتی حداقل یک کندل روی سطح تو Shadow بشه . در این صورت میتونیم اون رو واکنش حساب کنیم. هرچی واکنش ها به سطحی که کشیدی بیشتر باشه سطح درست و صحیح رسم شده .



نکات تکمیلی - عدم واکنش به سطح



اگر سطحی رو کشیدی و قیمت بی تفاوت بهش ارزش رد شد ، عجله نکن ! در تغییر ماهیت و برگشت به سطح اگر واکنش داد بازهم سطح تو درسته ولی اگر در برگشت هم واکنش نداد مجدداً سطح خودت رو بررسی کن شاید جایی اشتباه کردی. اما اگر اشتباه نکرده بودی خودتو سرزنش نکن چون بازار ، بازار احتمالاته !





سفارش و انواع آن

Order & Types



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

سفارش – Order

به دستوری که به یک پلتفرم خرید و فروش آنلاین مثل صرافی ارسال میشه تا یک دارایی در یک قیمت مشخص معامله بشه ، سفارش گفته میشه. یک سفارش ۴ جزء اصلی داره که عبارتند از :

- ۱ – نوع یا Type: خرید یا فروش / لانگ یا شورت.
- ۲ – قیمت یا Price: قیمتی که در آن معامله انجام میشه و باید Fill یا پر بشه.
- ۳ – مقدار یا Quantity: مقدار دارایی مورد نظر جهت معامله.
- ۴ – تاریخ و زمان یا Date & Time: زمان و تاریخ انجام سفارش



انواع سفارشات در Order Book بازار اسپات

کسانی که میخواهند دارایی خود را بفروشند.

Sell Order

1

کسانی که میخواهند دارایی مورد نظر را بخرند.

Buy Order

2

Order Book			0.01
Price(USDT)	Size(USDT)	Sum(USDT)	
34533.01	19,303.96	100,281.08	
34532.55	621.59	80,977.12	
34532.52	3,073.40	80,355.53	
34532.51	8,046.08	77,282.13	
34532.37	1,035.98	69,236.05	
34532.06	1,208.63	68,200.07	
34531.78	34.54	66,991.44	
34531.69	1,450.34	66,956.90	
34531.66	65,506.56	65,506.56	
34,522.00 ↓	34,528.36		📈
34531.65	1,381.27	1,381.27	
34530.35	4,558.01	5,939.28	
34529.90	34.53	5,973.81	
34527.01	1,657.30	7,631.11	
34526.90	241.69	7,872.80	
34526.88	3,452.69	11,325.49	
34526.69	207.17	11,532.66	
34525.95	207.16	11,739.82	
34525.94	3,452.60	15,192.42	



انواع سفارشات در Order Book بازار قرار داد آتی

کسانی که میخواهند پوزیشن Short باز کنند.

Short Order

1

کسانی که میخواهند پوزیشن Long خود را ببندند یا کاهش دهند.

Sell To Cover Order

2

کسانی که میخواهند پوزیشن Long باز کنند.

Long Order

3

کسانی که میخواهند پوزیشن Short خود را ببندند یا کاهش دهند.

Buy To Cover Order

4

Order Book

Price(USDT)	Size(USDT)	Sum(USDT)
34533.01	19,303.96	100,281.08
34532.55	621.59	80,977.12
34532.52	3,073.40	80,355.53
34532.51	8,046.08	77,282.13
34532.37	1,035.98	69,236.05
34532.06	1,208.63	68,200.07
34531.78	34.54	66,991.44
34531.69	1,450.34	66,956.90
34531.66	65,506.56	65,506.56
34,522.00 ↓	34,528.36	
34531.65	1,381.27	1,381.27
34530.35	4,558.01	5,939.28
34529.90	34.53	5,973.81
34527.01	1,657.30	7,631.11
34526.90	241.69	7,872.80
34526.88	3,452.69	11,325.49
34526.69	207.17	11,532.66
34525.95	207.16	11,739.82
34525.94	3,452.60	15,192.42



تا اینجا یاد گرفتیم ...

مفاهیم معاملات بازار آتی:

- ۱ - پوزیشن لانگ و شورت
- ۲ - نقطه تسویه پوزیشن (ورود و خروج)
- ۳ - نقطه لیکوئید
- ۴ - قیمت بازار
- ۵ - وجه ضمانت اولیه یا مارجین
- ۶ - انواع سفارش ها (مبحث فعلی)

+

قانون پنج گانه رسم حمایت و مقاومت :

- ۱ - تنظیم نمودار
 - ۲ - پیدا کردن پیوت های مازور و مینور
 - ۳ - مشخص کردن روندها
 - ۴ - رسم حمایت و مقاومت ها
 - ۵ - مشخص کردن واکنش ها
- نکات تکمیلی

در مباحث جلسات قبل ، با نحوه رسم حمایت و مقاومت و مفاهیم موقعیت معاملاتی (پوزیشن) آشنا شدید .

به نظر شما دو مبحث بالا در فرآیند سودآوری شما در بازار رمزارزها کفایت ؟



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

همه شما برای کسب درآمد از معامله گری رمزارزها در این دوره شرکت کردید
به نظر شما آموزش هایی که تا به این لحظه دیدید
قرار است به چه سوالی پاسخ دهند ، تا شما به سود برسید ؟



به عبارت دقیق تر:

فکر میکنید چه چیزی را نمی دانید
که مانع در آمد زایی شما در بازار شده است ؟



جواب درست به 4 سوال زیر = ترید سودساز و مستقر از بازار رمزارزها

جواب دادن صحیح به سوالات زیر مشروط به انجام صحیح 5 مرحله رسم حمایت و مقاومت + نکات تکمیلی می باشد.

1 چه پوزیشنی بگیرم ؟ لانگ یا شورت

2 در چه نقطه یا نقاط قیمتی ، میتوانم وارد پوزیشن بشوم؟

3 اگر پوزیشن من در سود رفت ، در چه نقطه یا نقاط قیمتی باید پوزیشن خودم را ببندم یا تسویه کنم ؟

4 اگر پوزیشن من در ضرر رفت ، در چه نقطه یا نقاط قیمتی باید پوزیشن خودم را ببندم یا تسویه کنم ؟

به نظر شما دلیل استفاده از عبارت "نقطه یا نقاط" و "باید" چه بود؟



دو مفهوم بسیار با اهمیت و مهم رو معرفی میکنیم :

۱ - حد سود یا Target یا Take Profit یا TP

۲ - حد ضرر یا Stop Loss یا SL



حد سود یا Target یا Take Profit یا TP



حد سود یا Take Profit نقطه قیمتی یا درصدی از قیمت هست که یک معامله گر در اون قیمت ، قسمتی از پوزیشن یا کل پوزیشن خودش رو برای ذخیره کردن سود حاصل شده ، تسویه میکنه یا میننده . به عبارت دیگه ، شما وقتی یک پوزیشن باز میکنید در این نقطه قیمتی این احتمال رو میدید که قیمت از این ناحیه به سمت نقطه ورود شما برگرده و سود حاصل شده از پوزیشن خودتون رو از دست بدید ، بنابر این پوزیشن خودتون رو در یک نقطه قیمتی که از قبل در تحلیلتون مشخص کردین ، میندین و سود خودتون رو ذخیره میکنید.



سفارش حد سود یا Take Profit Order



سفارش حد سود یا Take Profit Order یک سفارش فروش در بازار اسپات و یا یک سفارش پوششی در بازار فیوچرز هست که به منظور ذخیره کردن سود حاصل شده در یک معامله ، در Order Book ثبت می شه تا با فروش دارایی (اسپات) یا تسویه پوزیشن (بازار فیوچرز) سود حاصل شده از معامله به کیف پول معامله گر واریز بشه.



حد ضرر یا Stop Loss یا SL



حد ضرر یا Stop Loss نقطه قیمتی یا درصدی از قیمت هست که یک معامله گر در اون قیمت ، قسمتی از پوزیشن یا کل پوزیشن خودش رو برای جلوگیری از ضرر بیشتر ، تسویه میکنه یا میبندد . به عبارت دیگه ، شما وقتی یک معامله انجام میدید ، در این نقطه قیمتی این احتمال رو میدید که تحلیل شما اشتباه در اومده و احتمال اینکه قیمت به ادامه روند خودش در جهت خلاف پوزیشن یا تحلیل شما حرکت کنه بیشتره ، بنابر این در یک نقطه قیمتی که از قبل در تحلیل مشخص کردین از معامله یا پوزیشن خودتون خارج میشید تا ضرر بیشتری به داراییتون نرسه.





نداشتن حد ضرر یا Stop Loss در بازار های مالی

=

نداشتن ترمز برای خودرو



سفارش حد ضرر یا Stop Loss Order



سفارش حد ضرر یا Stop Loss Order یک سفارش فروش در بازار اسپات و یا یک سفارش پوششی در بازار فیوچرز هست که به منظور جلوگیری از ضرر بیشتر به یک معامله ، در Order Book ثبت میشه و مانع از نابودی سرمایه شخص در اثر ضررهای سنگین میشه.



اهمیت حد ضرر یا Stop Loss یا SL

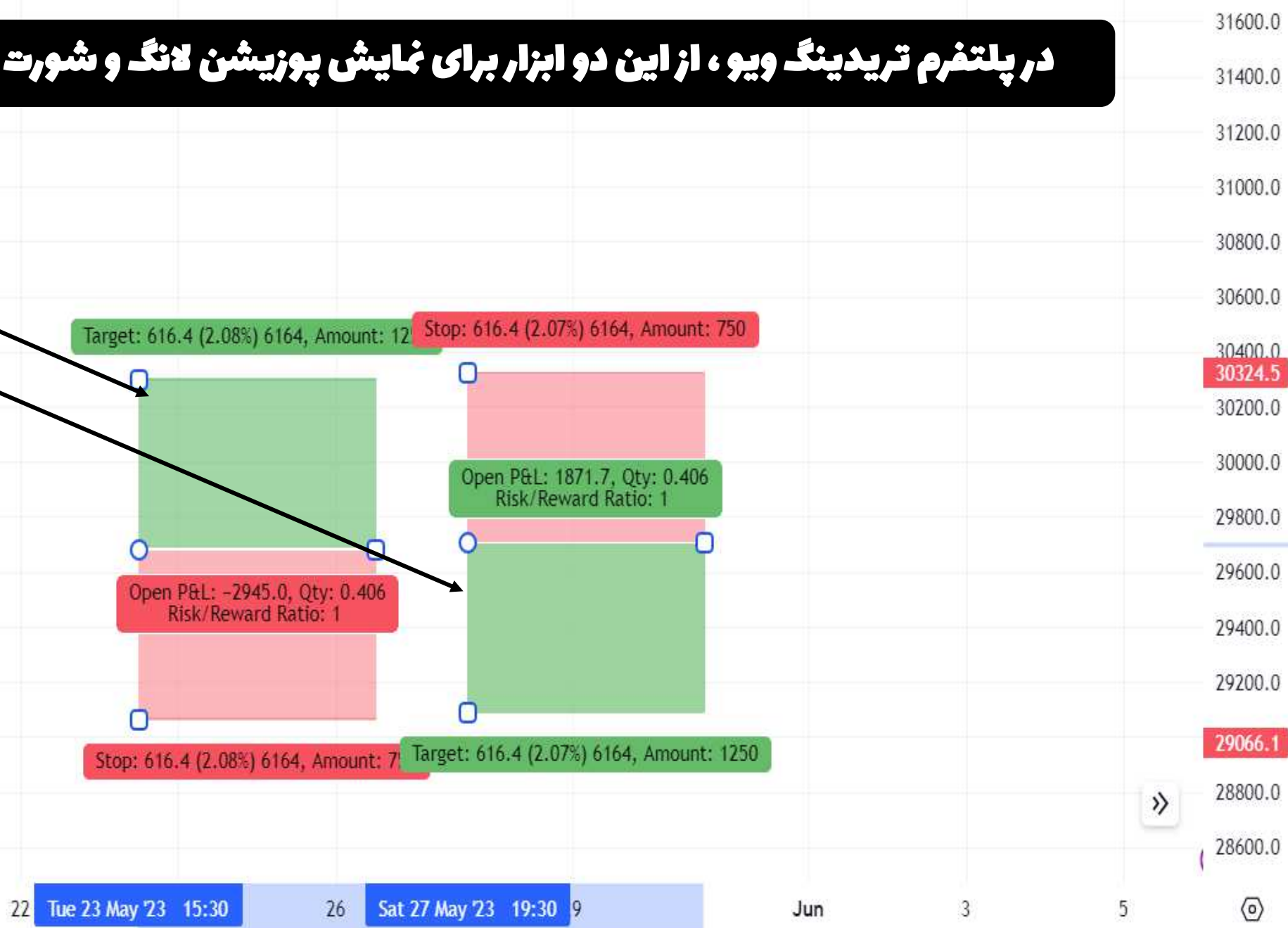


همونطور که در فیلم روبرو مشاهده میکنید کشاورز برای جلوگیری از آتش سوزی بیشتر در مزرعه ، با پذیرفتن یک ضرر کوچک ، از ورود ضرر های بزرگتر جلوگیری میکنه . مشابه این مثال ، ما هم به عنوان یک تریدر ، اجازه باز کردن هیچ معامله ای رو بدون دانستن نقطه قیمتی حد ضرر نداریم . برای تعیین نقطه قیمتی حد سود و حد ضرر به اسلاید های بعد توجه کنید.



در پلتفرم تریدینگ ویو، از این دو ابزار برای نمایش پوزیشن لانگ و شورت استفاده میشه.

- Long Position
- Short Position
- Forecast
- Date Range
- Price Range
- Date and Price Range
- Bars Pattern
- Ghost Feed
- Projection
- Fixed Range Volume Profile



Bitcoin / TetherUS PERPETUAL CONTRACT, 4h, BINANCE O25719.8 H25809.9 L25712.3 C25751.5 +31.7 (+0.12%)

۱ - نقطه ی زمانی که سفارش پوزیشن شورت گذاشته شده است .
(شروع محدوده ابزار)

۲ - محدوده ای که قیمت اگر وارد اون بشه شما در سود هستید.

۳ - محدوده ای که قیمت اگر وارد اون بشه شما در ضرر هستید.

۴ - نقطه ی قیمتی که میخواهید وارد پوزیشن شورت بشید.

۵ - حد سود : نقطه قیمتی که اگر قیمت بازار بهش برسه پوزیشن با سود بسته میشه.

۶ - حد ضرر : نقطه قیمتی که اگر قیمت بازار بهش برسه پوزیشن با ضرر بسته میشه.

۷ - نقطه زمانی که از آن جا به بعد ، گرفتن پوزیشن رو فاقد اعتبار تحلیلی و علمی میدونید یا سفارش خودتون رو کنسل کردید



Bitcoin / TetherUS PERPETUAL CONTRACT, 4h, BINANCE O25719.8 H25809.9 L25712.3 C25752.7 +32.9 (+0.13%)

۱ - نقطه ی زمانی که سفارش پوزیشن شورت گذاشته شده است .
(شروع محدوده ابزار)

۲ - محدوده ای که قیمت اگر وارد اون بشه شما در سود هستید.

۳ - محدوده ای که قیمت اگر وارد اون بشه شما در ضرر هستید.

۴ - نقطه ی قیمتی که میخواهید وارد پوزیشن لانگ بشید.

۵ - حد سود : نقطه قیمتی که اگر قیمت بازار بهش برسه پوزیشن با سود بسته میشه.

۶ - حد ضرر : نقطه قیمتی که اگر قیمت بازار بهش برسه پوزیشن با ضرر بسته میشه.

۷ - نقطه زمانی که از آن جا به بعد ، گرفتن پوزیشن رو فاقد اعتبار تحلیلی و علمی میدونید یا سفارش خودتون رو کنسل کردید



بنابر این 4 چیز رو باید قبل از باز کردن یک پوزیشن بدونیم

Long or Short – نوع پوزیشن

1

Entry Price - نقطه ورود

2

Take Profit – حد سود

3

Stop Loss – حد ضرر

4

در اسلاید های پیشرو دو مورد رو مشخص کنید

کدام یک از سفارش ها شامل : سفارش ورود ، حد سود ، حد ضرر فعال یا Fill شده است ؟

کدام یک از موارد بالا اشتباه تشخیص داده شده است ؟





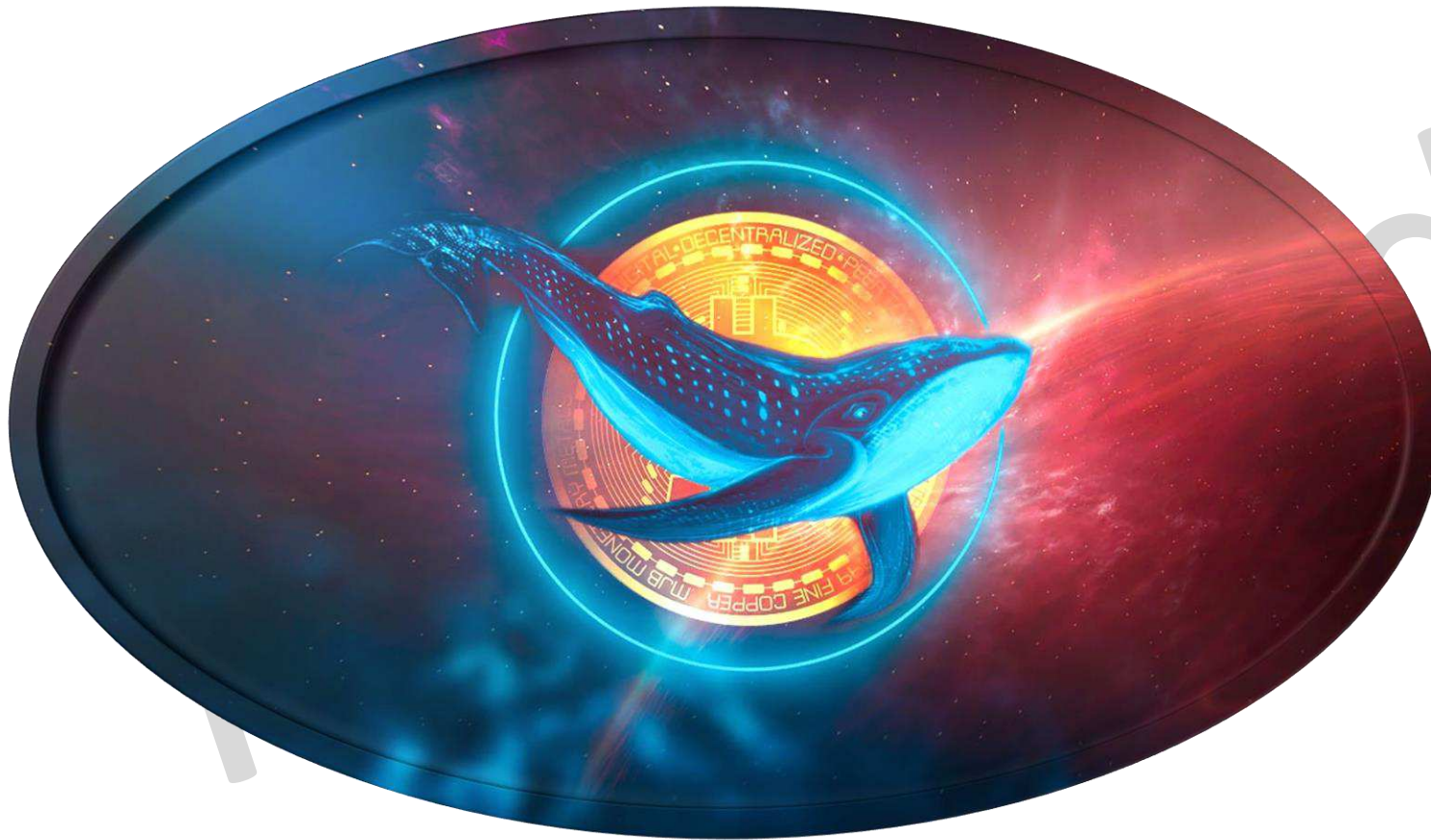
نهنگ

whale



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

نهنگ - whale



نهنگ به مالک مقدار قابل توجهی از یک رمزارز گفته میشه . این مورد صرفاً برای بیت‌کوین نیست یعنی اگر شما میزانی از یک رمزارز رو در اختیار داشته باشید که بتونید به تنهایی با خرید و فروش اون بر قیمتش در بازار تاثیر بگذارید ، شما نهنگ اون رمزارز هستید.



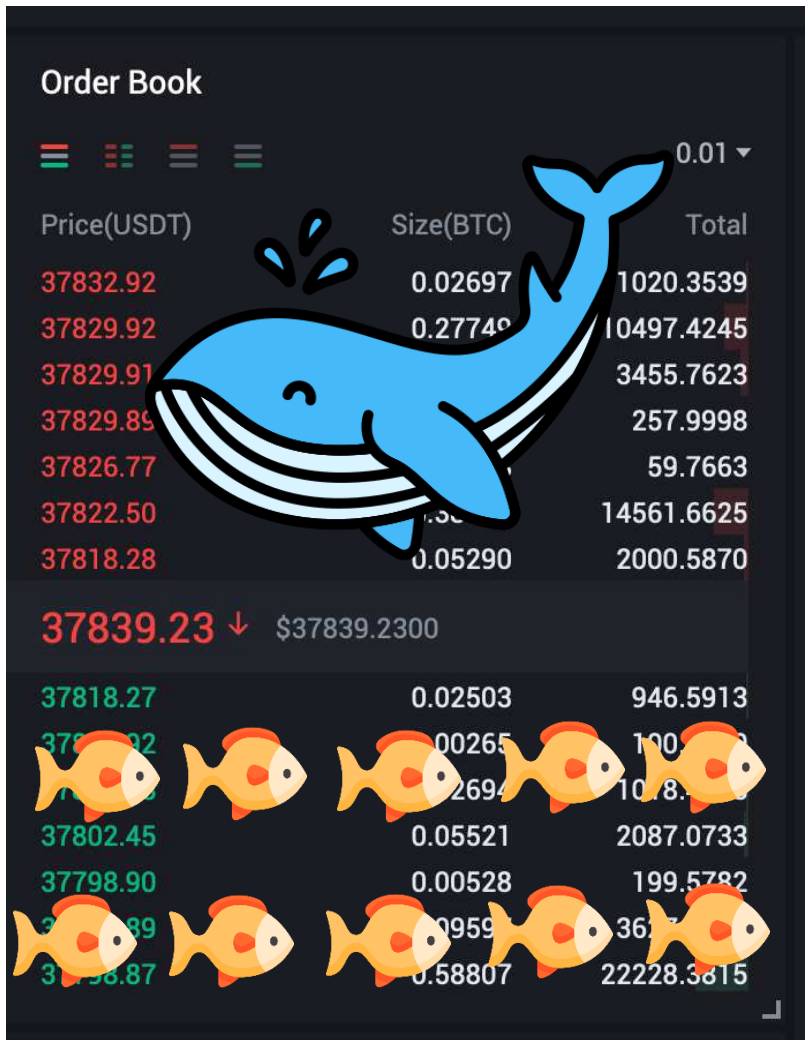
دلیل نام گذاری



همونطور که میدونید در اقیانوس ، یک نهنگ با باز کردن دهان خودش میتونه ، موجودات آبی زیادی رو که کوچکتر از خودش هستند ، شکار بکنه و دلیل نسبت دادن اسم " نهنگ " به افراد مالک دارایی زیاد در بازار همین موضوع هست . چون نهنگ های یک رمزارز در بازار میتونن با دارایی زیادی که در اختیار دارند . سفارش های زیادی رو در بازار Fill کنند یا مانند نهنگ ببلعند . این کار نهنگ ها در بازار باعث تحركات قیمتی قابل توجهی میشه .



عملکرد نهنگ ها در جمع کردن نقدینگی



مثلاً فرض کنید در این Order Book که متعلق به بیت کوین هست .
یک نهنگ بیت کوین با یک سفارش Sell ، به اندازه 100 بیت کوین
در قیمت 37818 دلار میتونه 100 تا سفارش خرید به اندازه 1 بیت
کوین در همون قیمت رو Fill کنه یا ببلعه . اگر هم عرضه نهنگ
بیشتر از تقاضای موجود باشه ، باعث افت قیمت و در نهایت پرشدن
Order فروش نهنگ در قیمت های پایین تر میشه .



عملکرد نهنگ ها در جمع کردن نقدینگی



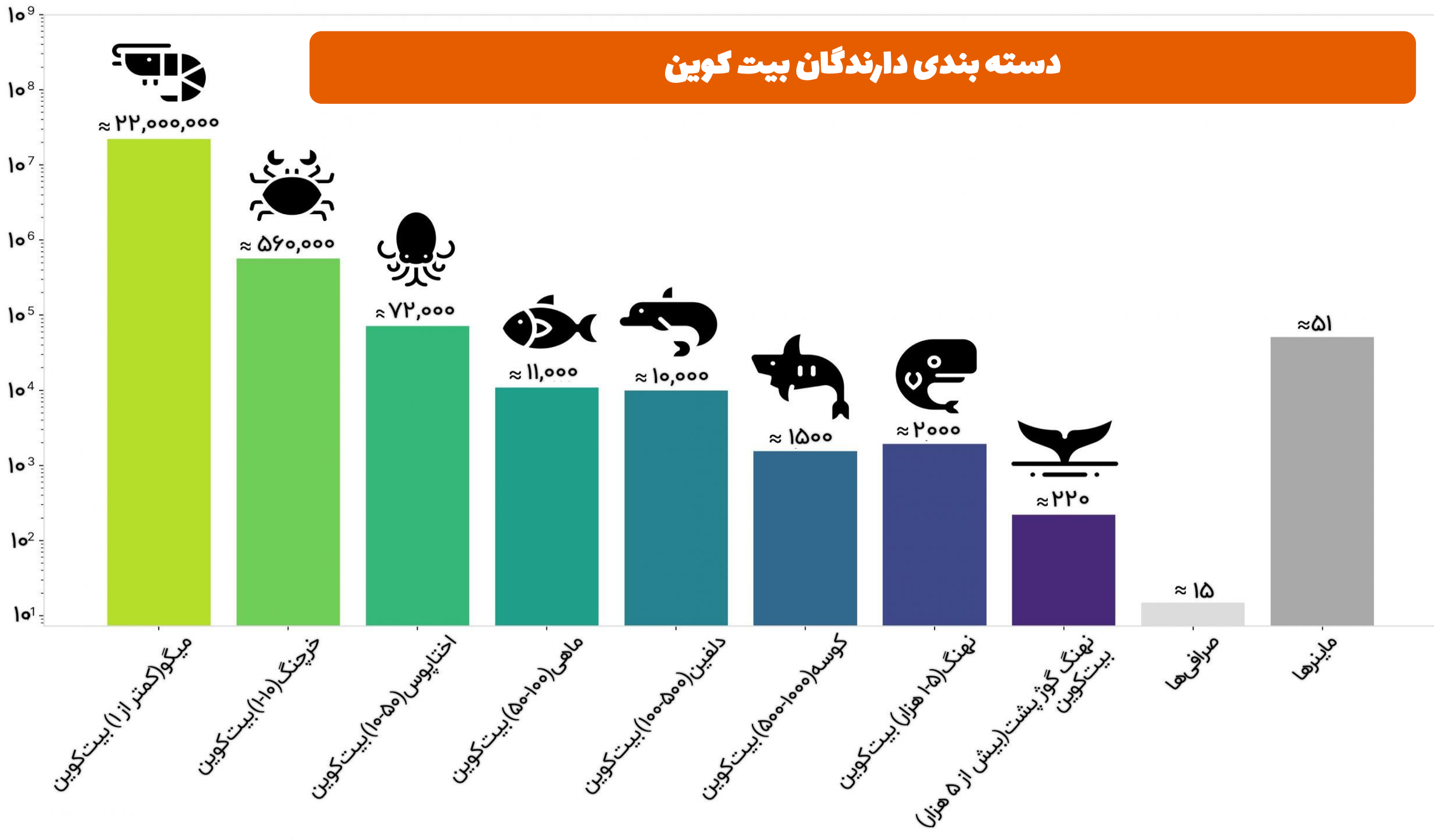
در واقع مشابه فیلم روبرو ، نهنگ ها اقدام به جمع کردن نقدینگی در **Order Book** میکنند.



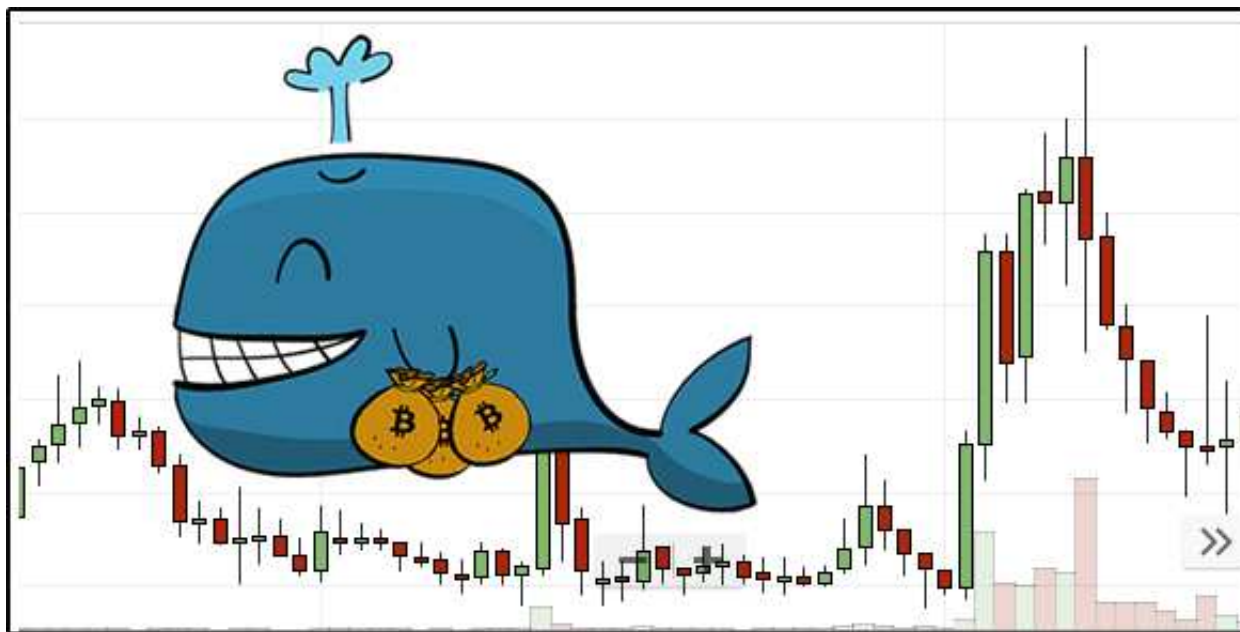
مدرس : مهندس فرشید میرزائی

دسته بندی دارندگان بیت کوین

تعداد کاربران هر دسته



چرا رصد فعالیت نهنگ های بازار در بلاکچین مهم است؟



رصد فعالیت نهنگ ها در بازار میتونه اطلاعات مفیدی رو برای تحلیل در اختیار ما بزاره ، چرا که نهنگ ها بخاطر سرمایه زیادشون نقش زیادی در روند های بازار دارند . هرچه یک نهنگ درصد بیشتری از اون ارز رو اختیار داشته باشه قدرت بیشتری در دستکاری قیمت اون ارز خواهد داشت . پس بهتره به توزیع و پراکندگی توکن یا کوین های یک ارز در بازار هم توجه داشته باشید و از سرمایه گذاری در ارزهایی که بصورت متمرکز در دست تعداد افراد انگشت شماری هست پرهیز کنید .

این اطلاعات در شاخه ای از تحلیل به نام تحلیل درون زنجیره ای یا On-Chain Analysis بررسی میشه که در فصل ۴ به اون خواهیم پرداخت .



به نظر شما بزرگترین نهنگ بیت کوین کیست؟



ساتوشي ناکاموتو - بزرگترین نهنگ بیت کوین



خالق بیت کوین ، ساتوشي ناکاموتو ، با بیش از یک میلیون واحد بیت کوین بزرگترین نهنگ بیت کوین به شمار می ره . این مقدار در زمان نگارش این مطلب حدود 23 میلیارد دلار برآورد می شه . در ژانویه سال 2009 ساتوشي ناکاموتو اولین بلاکِ بلاک چین بنام بلوک جنسیس (Genesis Block) رو استخراج کرد و نام خودش رو به عنوان خالق بیت کوین به ثبت رسوند . در حال حاضر هویت این فرد در جهان نامشخص هست .



ثروتمندترین فرد در حوزه ارزهای دیجیتال در جهان



چانگ پنگ ژائو (Changpeng Zhao) مشهور به CZ ، یک فعال اقتصادی چینی-کانادایی ، مؤسس و مدیرعامل صرافی بایننس بزرگ‌ترین صرافی رمزارزها در جهان است . او با وجود از دست دادن بیش از 50 میلیارد دلار از دارایی خود ، همچنان با ثروت خالص 4.5 میلیارد دلار ثروتمندترین مرد در حوزه رمزارزهاست.



مدرس : مهندس فرشید میرزائی



شاخص های سنجش اندازه بازار

Market size Parameters



مدرس : مهندس فرشید میرزائی



همونطور که در علم فیزیک ، کمیت های فیزیکی مثل دما ، حجم ، جرم ، طول ، انرژی ، سرعت و ... شاخص هایی با واحد مشخص برای اندازه گیری یک نوع ویژگی از یک شی یا محیط یا سیستم هستند . در بازارهای مالی هم شاخص هایی وجود داره که اطلاعات مفیدی رو درمورد یک دارایی بدست بیاریم . در این مبحث میخوایم با این شاخص ها آشنا بشیم .



شاخص های سنجش اندازه بازار

1

حجم معاملات
Volume



2

نقدینگی
Liquidity



3

عرضه در گردش
Circulating Supply



4

سلطه
Dominance



5

ارزش بازار
Market Cap



در بازار های مالی شاخص هایی وجود دارد که به کمک اون میتونیم مواردی مثل استقبال و تقاضای عمومی ، ریسک ، اهمیت و بزرگی یک دارایی رو بسنجیم. رایج ترین و مهم ترین این شاخص ها ، عبارتند از :



حجم معاملات - Trading Volume



حجم معاملات (Trading Volume) مجموع تعداد دارایی های معامله شده در یک تایم فریم خاص هست . به عبارت دیگر حجم معاملات یک مقیاس هست که نشون می ده در یک تایم فریم خاص، چه مقدار از یک دارایی معامله شده.



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

حجم معاملات - Trading Volume



حجم معاملات رو می‌تونیم برای هر دارایی معاملاتی
مانند سهام ، اوراق قرضه ، ارزهای فیات یا رمزارزها بیان
کرد . برای مثال ، اگر آلیس ۵ توکن رو به قیمت هر
توکن ۲۰ دلار به باب بفروشه ، حجم معامله ۱۰۰ دلار یا
۵ توکن میشه.



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

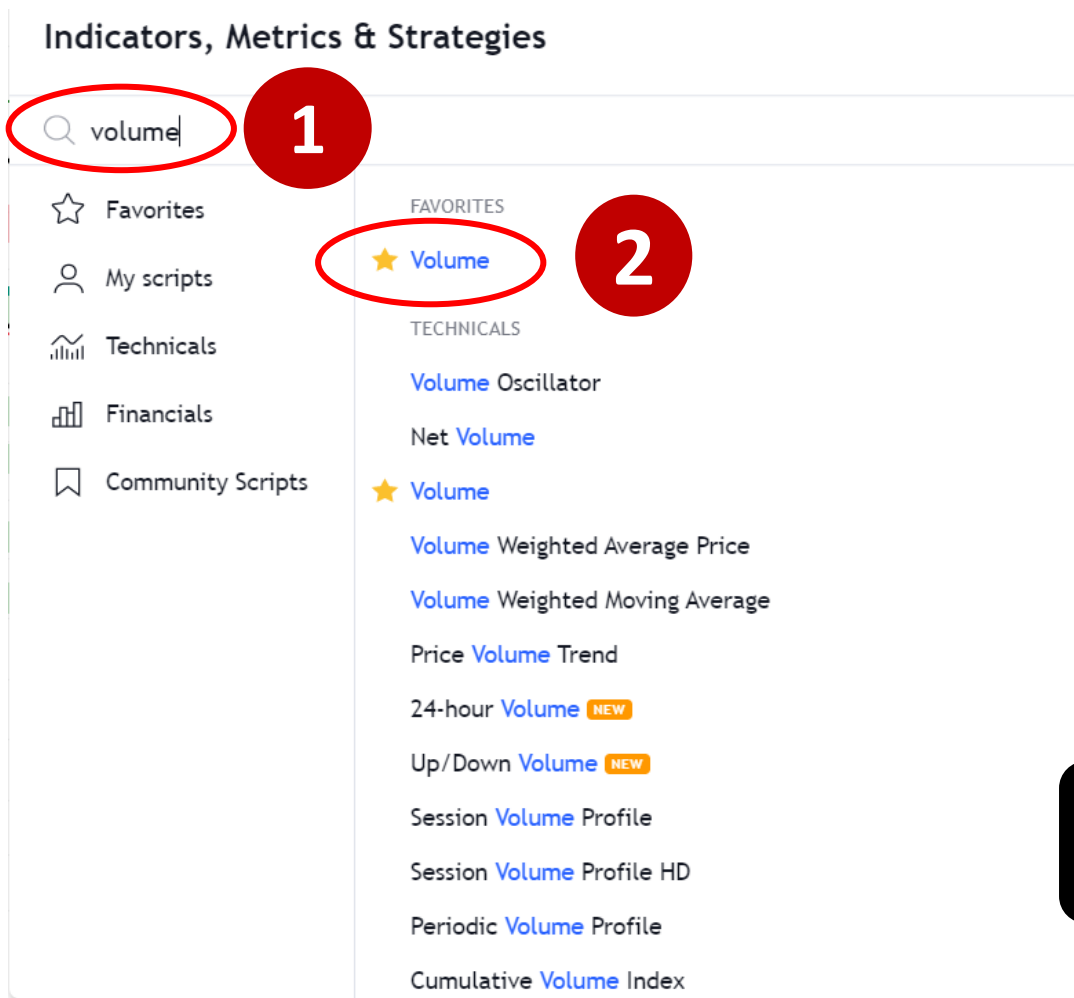
حجم معاملات - Trading Volume



حجم معاملات می‌تونه یک مقیاس خوب برای تشخیص قدرت بازار باشه . معمولا بازارهایی که دارای حجم معاملات بالایی هستند ، روند سالم‌تری دارند. به عبارت دیگه حجم معاملات بالا، نشان دهنده رابطه بهتر و فعال‌تر بین خریداران و فروشندگان هست .



نمایش حجم معاملات هر کندل در Trading View



برای نمایش حجم معاملات در یک صرافی مشخص در هر کندل بصورت جداگانه ، میتونین در سایت TradingView اندیکاتور Volume رو روی چارت ارز مد نظر خودتون وارد کنید . برای اینکار از بخش Indicator کلمه "Volume" رو سرچ کنید.



در مورد مفهوم اندیکاتورها در فصل 4 مفصلاً صحبت خواهیم کرد.



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

AVAX / TetherUS, 1W, BINANCE O17.78 H20.39 L16.84 C19.96 +2.18 (+12.26%)
Vol · AVAX 14.02M

وقتی موس روی روی هر کندل میبرید
عدد حجم هر کندل اینجا نمایش داده
میشه . مثلا اینجا 14.02 میلیون از ارز
AVAX معامله شده در کندل انتخاب
شده معامله شده.

1
با فعال کردن این اندیکاتور
حجم معاملات در بازه زمانی هر کندل
نمایش داده میشه همونطور که در نمودار
هفتگی مشاهده می کنید حجم معاملات
در دو کندل انتخاب شده بصورت نمودار
ستونی در زیر دو کندل نمایش داده شده.



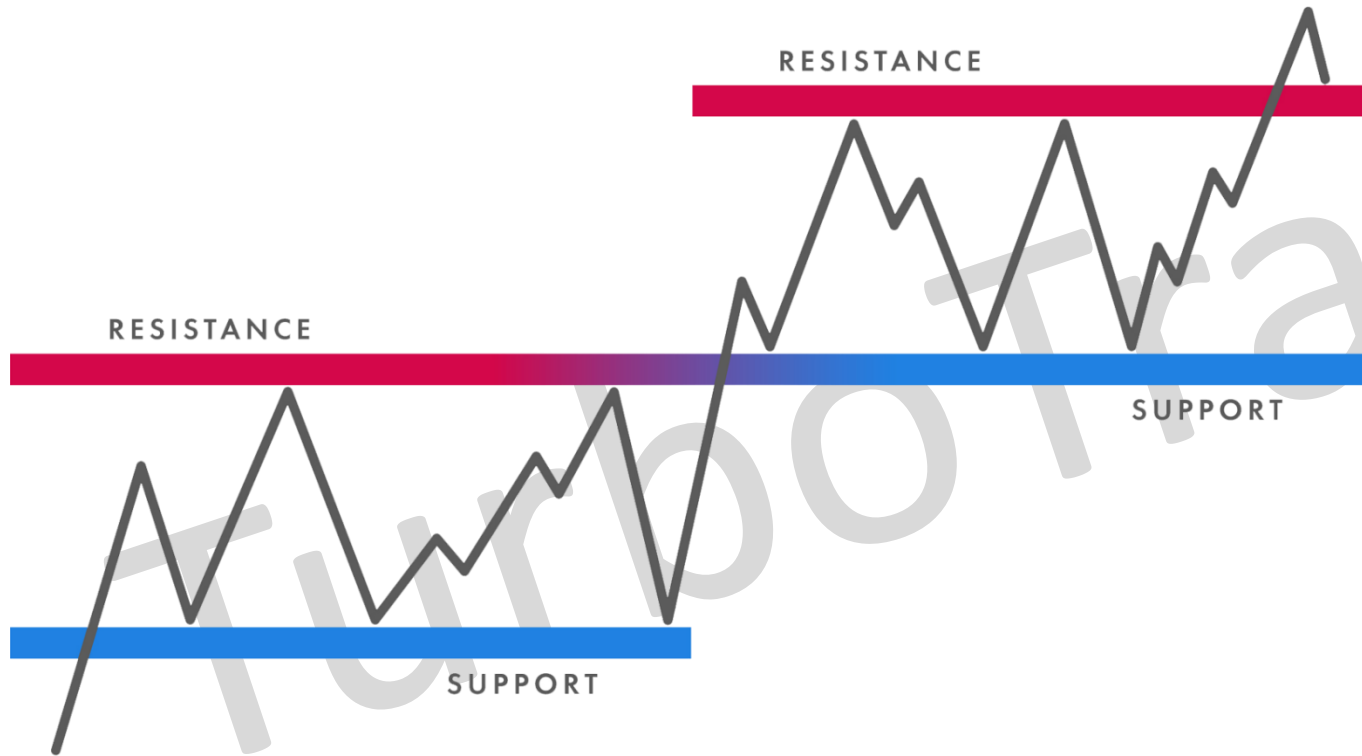
AVAX / TetherUS, 1W, BINANCE O17.78 H20.39 L16.84 C19.96 +2.18 (+12.26%)
Vol · AVAX 14.02M



2

دقت داشته باشید که
معمولا کندل های بزرگ حجم های
بزرگتری هم میخورن ولی الزامی بر این
موضوع وجود نداره . همنطور که در تصویر
روبرو میبینید کندل کوچک تر حجم
بیشتری نسبت به کندل بزرگتر خورده .

تشخیص شکست معتبر از شکست کاذب



در مباحث تحلیل تکنیکال جلسات قبل ، یاد گرفتید که اگر یک سطح شکسته بشه ، تغییر ماهیت میده و بعد از تغییر ماهیت انتظار واکنش در جهت برعکس رو از اون سطح دارید . مثلاً اگر یک سطح مقاومت به حمایت تبدیل بشه بعد از شکست مقاومت انتظار واکنش رو به بالا رو از حمایت دارید ، در حالی که قبل از شکست انتظار واکنش رو به پایین رو از مقاومت داشتید.



شکست نامعتبر - Fake BreakOut



اما گاهی اوقات بدنه کندل ها با اینکه از بعضی از سطوح حمایتی یا مقاومتی عبور میکنند چون از قدرت و حجم معاملات قابل توجهی برخوردار نبودند و به نوعی حرکت ضعیفی داشتند نمیتونیم به معنای شکست معتبر یا واقعی یا Valid Breakout حسابش کنیم ، چون شکست این سطح از دید بسیاری از معامله گران با شک و تردید همراه و به دنبال اون انتظار تغییر ماهیت و واکنش هم ریسک بیشتری داره .



شکست نامعتبر یا Fake BreakOut



به عبارت دیگر معامله گران نسبت به تغییر ماهیت سطح ایجاد شده با وجود عبور بدنه کندل از سطح مورد نظرشون ، تردید بیشتری دارن و این احتمال رو میدن که سطح هنوز ماهیتش عوض نشده باشه ! به این نوع شکست های فریب دهنده ، شکست های نامعتبر یا Fake BreakOut یا False BreakOut گفته میشه بنابراین احتمال واکنش برعکس بعد از دیدن این شکست ها کمی پایینه و معامله روی اونها ریسک بیشتری داره .



دو کاربرد مهم حجم معاملات در تحلیل قیمت

1 تشخیص شکست معتبر از شکست کاذب

1

2 تایید ضعف روند صعودی یا نزولی

2



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

کاربرد حجم معاملات - تشخیص شکست معتبر از شکست کاذب

SaeedGL1 published on TradingView.com, Feb 19, 2023 18:56 UTC+3:30

DOT / TetherUS, 1h, BINANCE O7.655 H7.714 L7.603 C7.655 +0.001 (+0.01%)
Vol • DOT 435.037K



کندل شکست از حجم قابل قبولی نسبت به
کندل های قبل خودش برخوردار هست

وقتی یک سطح حمایت یا مقاومت شکسته
میشه ، اگه با حجم بالا و قابل توجهی
نسبت به کندل های قبل همراه باشه .
میتونیم احتمال بیشتری بدیم که شکست
معتبره و در پی اون انتظار واکنش داریم
چون این احتمال رو میدیم تغییر ماهیت
انجام شده باشه یعنی بعد از شکست و
برگشت به اون سطح حداقل یک واکنش
به سطح داشته باشیم یا اینکه در جهت
شکست حرکت کنیم.



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

DOT / TetherUS, 1h, BINANCE O7.730 H7.745
Vol · DOT 50.398K

کاربرد حجم معاملات - تشخیص شکست معتبر از شکست کاذب

کندل شکست از حجم قابل قبولی نسبت به کندل های قبل خودش برخوردار هست به همین جهت میشه نسبت به شکستش مطمئن تر بود.



Bitcoin / TetherUS, 1D, BINANCE O27069.22 H2729
Vol · BTC 13.967K

کاربرد حجم معاملات - تشخیص شکست معتبر از شکست کاذب

این در حالیه که اگر شکست یک سطح با حجم قابل توجهی همراه نباشه ، شکست سطح قابل اعتماد نیست چون معامله گران در تغییر ماهیت اون سطح تردید دارند و قیمت میتونه به دلیل شک و تردید معامله گران ، بدون هیچ واکنشی ، در حفظ سطح شکسته شده ، ناکام بمونه. معمولا شکست های نامعتبر کندل های ضعیفی هستند.



کاربرد حجم معاملات - تشخیص شکست معتبر از شکست کاذب



دقت داشته باشید که تشخیص شکست های فیک یا نامعتبر نیاز به تمرین زیادی دارد ، تحلیل گران مبتدی غالباً در تشخیص شکست های فیک اشتباه میکنند. هر عدم واکنشی به سطوح شکسته شده ، شکست نامعتبر یا Fake Breakout نیست بلکه میتونه ناشی از تحلیل اشتباه نمودار و یا واکنش به سطحی بعد از شکست سطح مورد نظر باشه که تحلیل گر مبتدی اون رو ندیده و در نمودار نکشیده . برای دقت بیشتر در تشخیص به اسلاید بعد توجه کنید.



نکاتی که قبل از اینکه یک شکست را کاذب بنامید ، باید بررسی کنید

1 آیا کندل شکستی که اون رو میخواهید کاذب بدونید ، **تقریباً** ۵۰ درصد بدنش از سطح عبور کرده ؟

2 بررسی کنید که سطحی که کشیدید آیا " بهترین همپوشانی و کمترین بیرون زدگی " رو داره؟

3 آیا از یک درصد منطقی برای سطحی که کشیدید استفاده کردید ؟

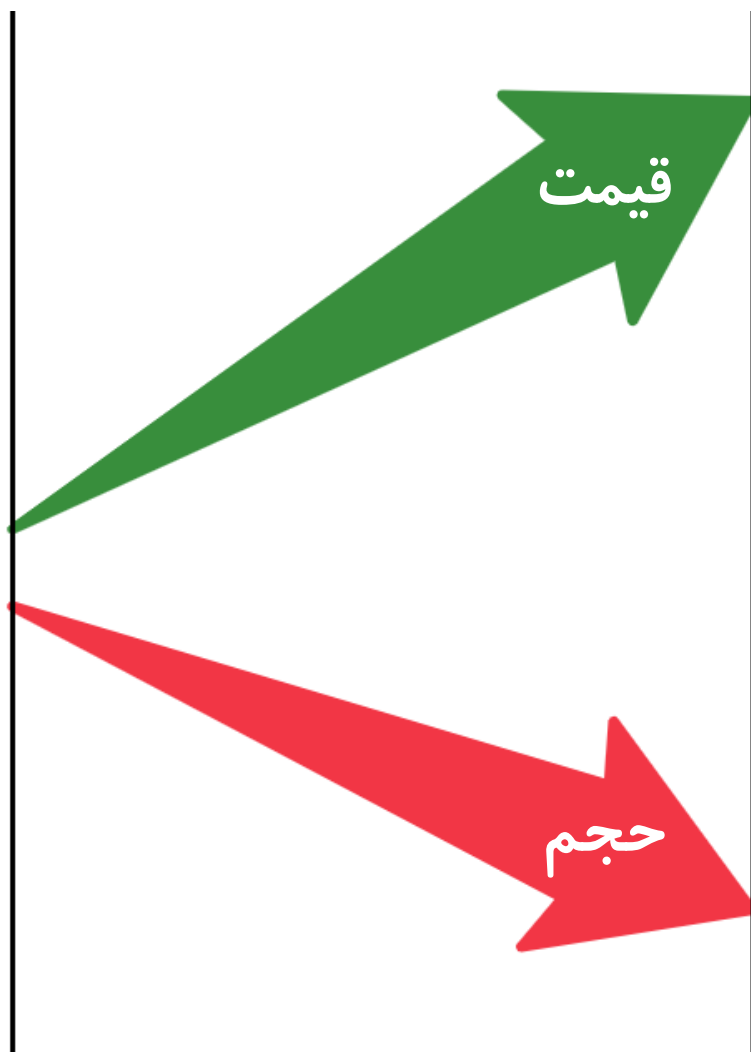
4 آیا بعد از شکستی که شما آن رو کاذب میدانید ، قیمت به سطح دیگری واکنش نداده ؟ اگر داده کاذب نیست.

5 **معمولاً** در شکست های کاذب ، حجم کم یا معمولی نسبت به بقیه کندل ها داریم

6 اگر بعد از شکست سطحی که شما اون رو کاذب میدونید ، حداقل یک واکنش به اون سطح داشته باشیم . شکست مورد نظر کاذب نیست ! (اطلاعات بیشتر در فیلم جلسه هجدهم)



کاربرد حجم معاملات - تایید ضعف روند صعودی یا نزولی



اگر در یک روند صعودی باشیم و حجم معاملات کاهش پیدا کند
میتونه نشونه عدم تمایل خریداران به خرید دارایی در قیمت های بالا
باشه در نتیجه میتونیم این احتمال رو بدیم که به انتهای یک روند
صعودی نزدیک شدیم . این موضوع باعث میشه که فروشندگان
شرایط رو برای فروش و تغییر جهت روند قیمت محیا بینن و با
فروش های ناگهانی ، روند صعودی رو به نزولی تغییر بدن.





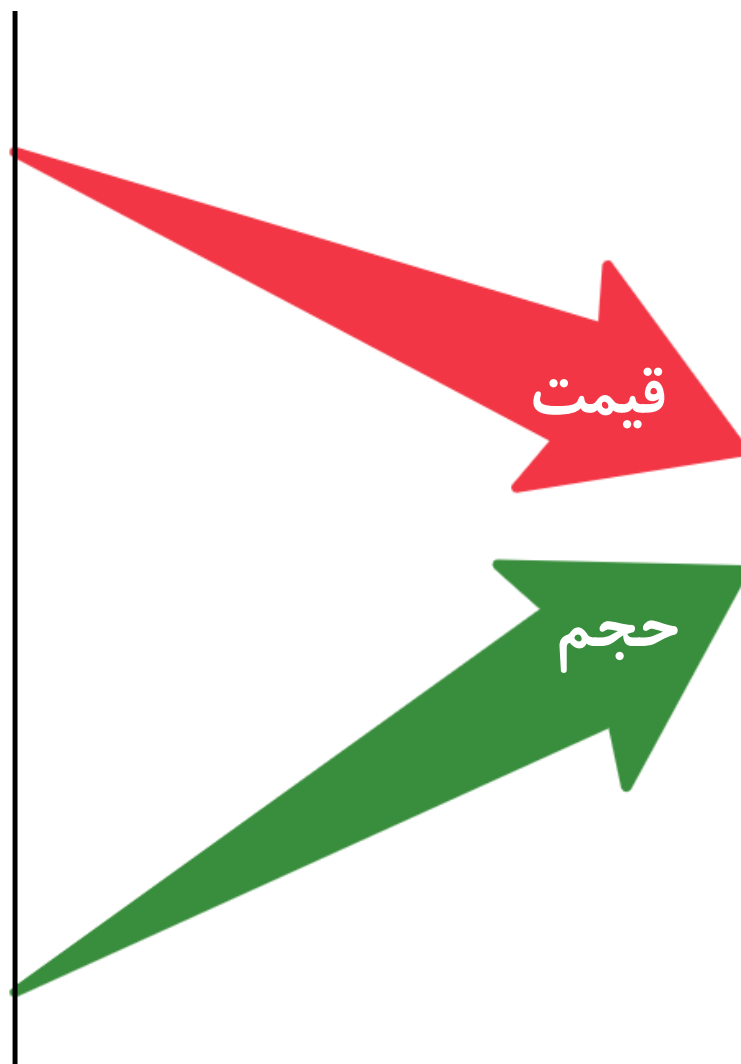
به عنوان مثال :

در فاز اول روند روبرو ، روند صعودی با افزایش حجم همراه یعنی روند سالم و هم جهت با حجم معاملات هست .

اما در فاز دوم ، هرچه جلو تر میریم حجم معاملات کم میشه و این نشون از حبابی شدن روند هست که می تونه باعث ضعیف و ریسکی شدن روند و کاهش قدرت اون بشه. به عبارت دیگه در فاز دوم ، قیمت بیشتر بخاطر نبود فروشنده هست که در حال بالا رفتن نه افزایش تعداد خریداران !

به این ناهمبستگی ، واگرایی گفته میشه که در فصل ۴ بیشتر با اون آشنا خواهیم شد .

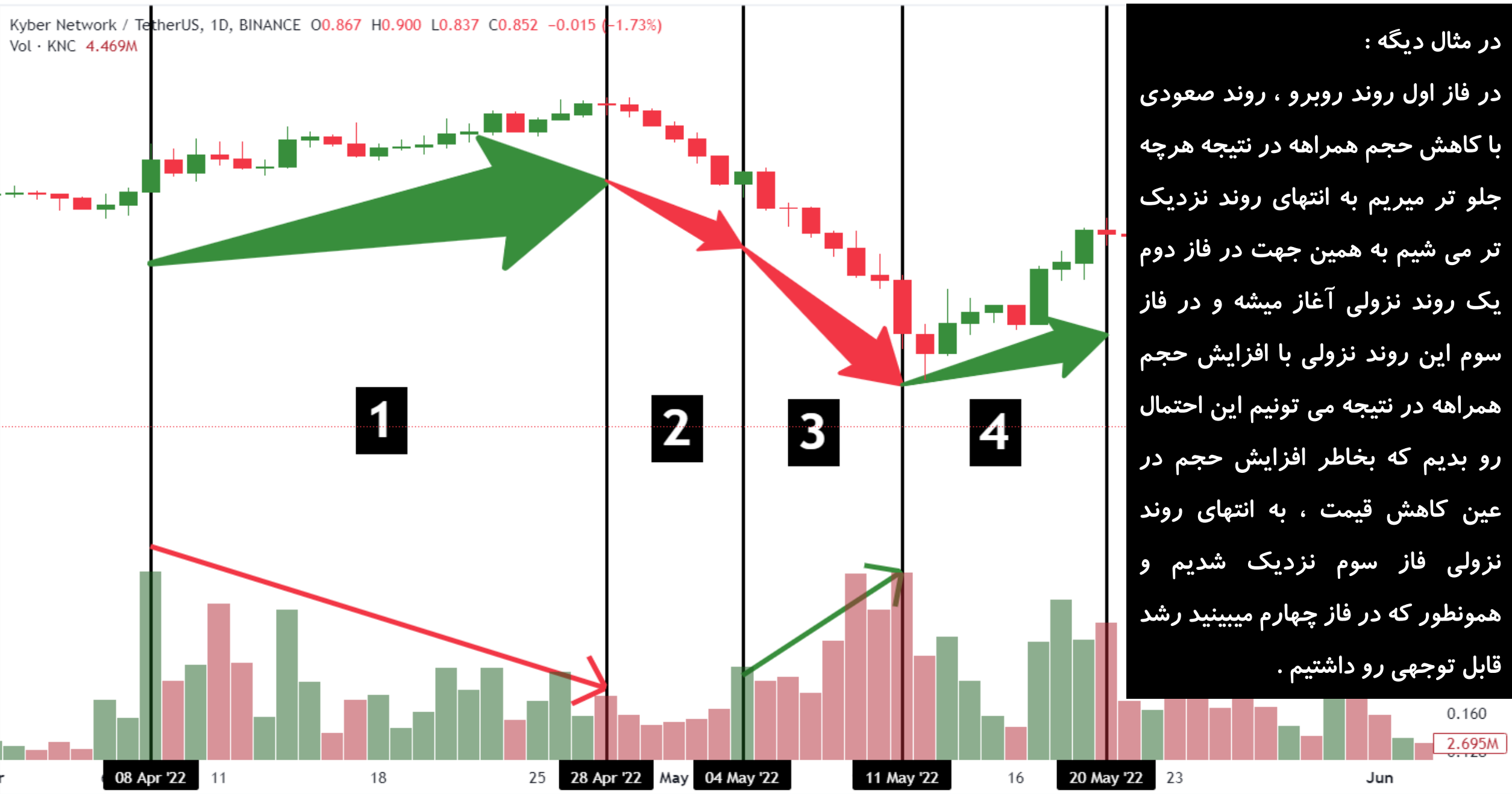
کاربرد حجم معاملات - تایید ضعف روند صعودی یا نزولی



برعکس این موضوع هم میتونه اتفاق بیفته یعنی اگر در یک روند نزولی باشیم و حجم معاملات افزایش پیدا کنه میتونه نشونه افزایش تمایل خریداران در قیمت های پایین و جمع آوری دارایی در کف های قیمتی باشه . در نتیجه میتونیم این احتمال رو بدیم که به انتهای یک روند نزولی نزدیک شدیم و این افزایش حجم در عین کاهش قیمت سیگنال نزدیک شدن به انتهای یک روند نزولی رو به ما میده .



Kyber Network / TetherUS, 1D, BINANCE O0.867 H0.900 L0.837 C0.852 -0.015 (-1.73%)
Vol · KNC 4.469M

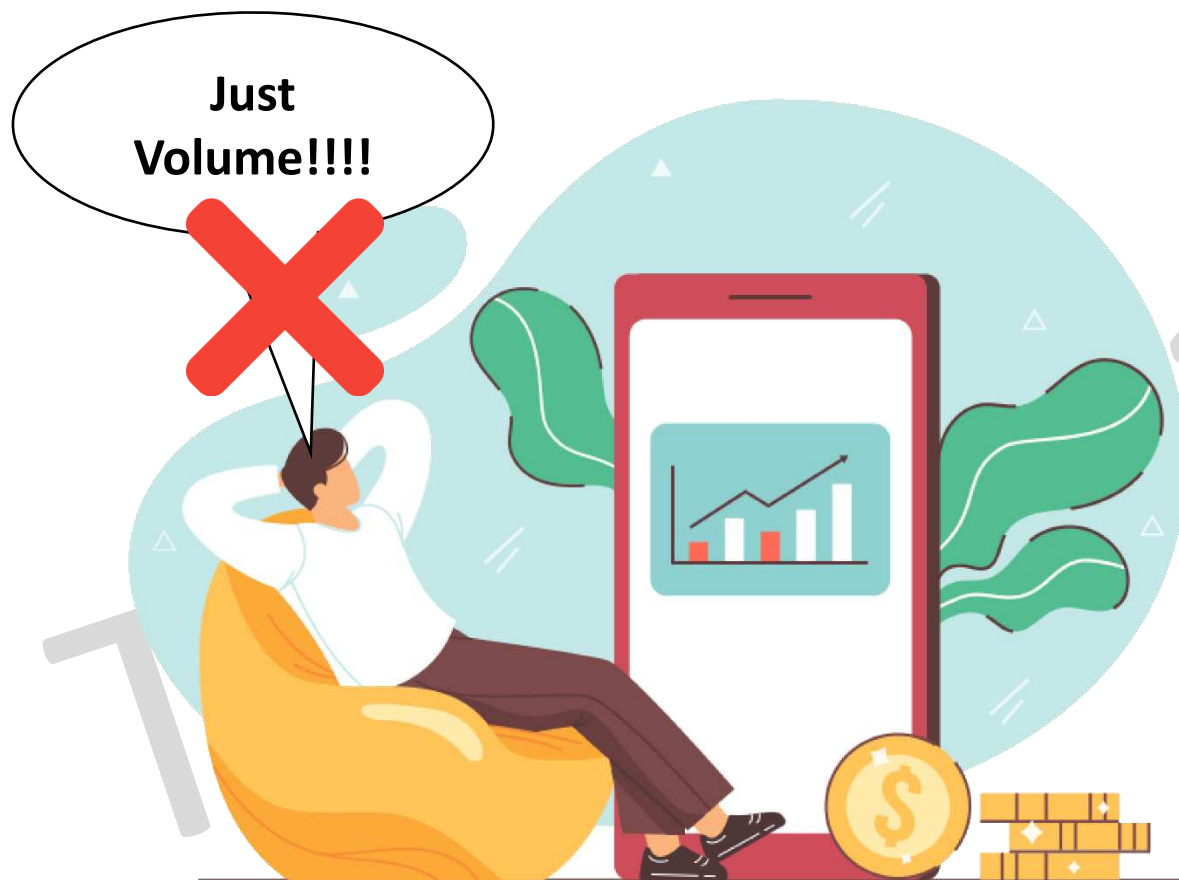


در مثال دیگه :

در فاز اول روند روبرو ، روند صعودی
با کاهش حجم همراه در نتیجه هرچه
جلو تر میریم به انتهای روند نزدیک
تر می شیم به همین جهت در فاز دوم
یک روند نزولی آغاز میشه و در فاز
سوم این روند نزولی با افزایش حجم
همراه در نتیجه می تونیم این احتمال
رو بدیم که بخاطر افزایش حجم در
عین کاهش قیمت ، به انتهای روند
نزولی فاز سوم نزدیک شدیم و
همونطور که در فاز چهارم میبینید رشد
قابل توجهی رو داشتیم .

0.160
2.695M
0.120

نکته ای که باید بدانید



همونطور که میدونید ، استفاده از اندیکاتور حجم یا Volume به تنهایی ملاک تصمیم گیری برای خرید یا فروش نیست بلکه باید در کنار پارامتر های دیگه بررسی بشه . پیشنهاد میشه از این اندیکاتور ، صرفاً برای تاییدی بر تحلیل خودتون استفاده کنید نه تصمیمی برای خرید یا فروش !





تمرین کلاس : لطفا در ۵ جفت ارز
معاملاتی دلخواه ، شکست های
نامعتبر در تایم فریم یک ساعته رو
پیدا کنید.



نقد شوندگی - Liquidity



فرض کنید مالک یک عدد ماشین پژو پارس به قیمت ۵۰۰ میلیون تومان و یک عدد ملخ پرواز هواپیما به قیمت ۸۰ میلیون تومان هستید. اگر تصمیم بگیرید که در مدت ۲۴ ساعت هر دو رو بفروشید. فکر میکنید خریدار برای کدام مورد، سریع تر پیدا خواهد شد؟ (فرض کنید شغل شما در زمینه خرید و فروش خودرو یا قطعات هواپیما نیست و متخصص بازاریابی آن نیستید)



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

نقد شوندگی - Liquidity



اگر بجای ملخ هواپیما مالک یک عدد بیت کوین بودید ، فکر میکنید پژو پارس رو سریع تر میفروختید یا بیت کوین رو ؟



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

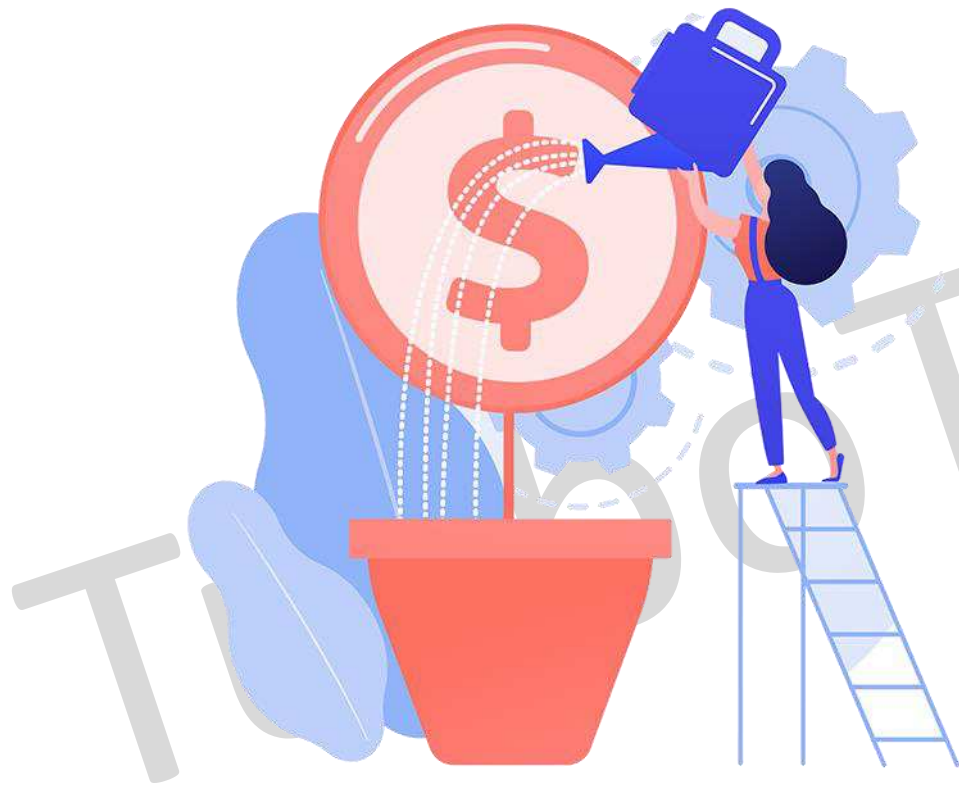
نقد شوندگی - Liquidity



شاید ملخ هواپیما قطعه ای کم یاب و نادر و در عین حال با ارزش و مورد نیاز باشه اما در مقایسه با خودروی پژو پارس تقاضای کمتری داره ، به همین جهت شما باید زمان و تبلیغات بیشتری رو نسبت به خودروی پژو پارس هزینه کنید تا خریدار ملخ هواپیما رو پیدا کنید. همچنین فروش پژو پارس زمان بیشتری در مقایسه با فروش بیت کوین نیاز داره ، در نتیجه میگوییم بیت کوین **نقد شوندگی** بالاتری نسبت به پژو پارس و ملخ هواپیما داره .



نقدینگی - Liquidity



نقدینگی یا Liquidity بازار عبارت است از میزان سهولت خرید و فروش دارایی و کالاها با قیمت عادلانه و منصفانه که به سرعت و نقدشوندگی اون دارایی وابسته هست . هرچقدر که یک دارایی نقدینگی بالاتری داشته باشه یا به بیان دیگه «نقدشونده‌تر» باشه ، فروش و تبدیل اون به پول نقد یا هر دارایی دیگری راحت‌تر و سریع‌تر انجام می‌شه .



نقدینگی - Liquidity



هرچه نقدینگی یک دارایی در یک صرافی بیشتر باشد ، امکان خرید و فروش سریع تر اون دارایی میسرتر هست چون خریدار و فروشنده بیشتری برای دارایی شما وجود داره . اگر شما در یک صرافی که نقدینگی کافی رو نداشته باشه ترید کنید ممکنه با مشکل پر نشدن سفارشات یا Fill نشدن Order روبرو بشید یا اینکه تنوع جفت ارزمعاملاتی برای اون ارز پایه وجود نداشته باشه .



مشکلات نبود نقدینگی در صرافی - پر نشدن سفارشات



کمبود نقدینگی در صرافی احتمال پر نشدن بعضی سفارشات رو بخصوص در روند های بسیار قوی بیشتر میکنه چون در بعضی قیمت ها ، که شما سفارش خرید یا فروش قرار میدید امکان نبود نقدینگی لازم برای خرید یا فروش سفارش شما وجود داره .



باتوجه به اطلاعاتی که در مبحث جفت ارزهای معاملاتی آموختید
چرا کمبود نقدینگی در صرافی منجر به کمبود
تنوع جفت ارزهای معاملاتی یک ارز پایه در صرافی میشه ؟



مشکلات نبود نقدینگی در صرافی - کمبود تنوع جفت ارز معاملاتی

ADA/ETH

Base

Quote

ADA/BTC

Base

Quote

در واقع هرچه جفت یک ارز در یک صرافی با ارز های بزرگ (مثل بیت کوین یا اتریوم) متنوع تر باشه ، نقدینگی بیشتری بخاطر سهولت در معامله به این ارز وارد میشه و در نتیجه ، تنوع جفت ارزهای یک ارز خاص با ارز های برتر و پرحجم میتونه پارامتر مهمی در افزایش حجم معاملات و سرازیر شدن نقدینگی به اون ارز در صرافی باشه ، به همین دلیل هرچه برای یک ارز پایه تنوع جفت ارز معاملاتی بیشتری داشته باشیم میتونه نشونه وجود نقدینگی بیشتر در اون صرافی باشه . مثلا در صرافی بایننس برای ارز کاردانو جفت بیت کوین ، اتریوم ، بایننس کوین و بسیاری از استیبل کوین های دلاری معروف قابل معامله هست .



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

حداکثر و حداقل قیمت در دفتر سفارشات - BID & ASK

Order Book		
	Order Book	Trade History
	Market Size	Price (USD)
Sell Orders ("Asks")	0.0219	29969.84
	0.0407	29969.85
	0.0486	29969.83
	0.2550	29969.81
	0.0134	29969.80
	0.0460	29969.78
	0.2550	29969.65
	0.0460	29969.63
	0.0276	29969.62
USD Spread		0.81
Buy Orders ("Bids")	0.0474	29968.79
	0.0189	29967.03
	0.0460	29967.02
	0.5214	29967.01
	0.1210	29967.00
	0.0334	29966.49
	1.1645	29965.55
	0.4827	29965.50
	0.0013	29965.07

Best Ask Price

Best Bid Price

همونطور که مبحث Order Book یا دفتر سفارشات گفتیم ، به پایین ترین قیمتی که توسط یک کاربر برای **فروش** داراییش درخواست میشه ، قیمت حداقلی یا درخواست (Ask) گفته میشه و به بالاترین قیمتی که به وسیله ی یک کاربر برای **خرید** دارایی خاص پیشنهاد میشه ، قیمت حداکثری یا پیشنهاد (Bid) گفته میشه و به اختلاف بهترین قیمت Ask و Bid در دفتر سفارشات Spread Bid-Ask گفته میشه ، هرچی این اختلاف یا اسپرد کم تر باشه ، نشونه نقدینگی بالاتری برای خرید یا فروش در یک صرافی متمرکز هست چون نشون از زیاد بودن خریداران و فروشندگان در قیمت های دفتر سفارشات هست .



نقدینگی - Liquidity



برخی از بازارها روزانه حجم معاملات چند هزار دلاری دارند، در حالی که بازارهای دیگری هستند که حجم معاملاتشون به چند میلیارد دلار هم می‌رسه . جریان نقدینگی در رمزارزهایی مانند بیت کوین و اتریوم وضعیت مساعدی داره ، اما بازار بسیاری از آلت کوین‌های دیگه که شهرت زیادی هم ندارن از فقدان یا کمبود نقدینگی رنج می‌برن. این مسئله به‌ویژه هنگام معاملات آلت‌کوین‌ها اهمیت پیدا می‌کنه . اگر در پوزیشن معاملاتی یک کوین با نقدینگی پایین باشید، ممکنه نتونید در قیمت دلخواه خودتون از پوزیشن خارج بشید . به همین دلیل که توصیه می‌شه به معامله اون دسته از دارایی‌هایی وارد بشید که نقدینگی بالاتری دارند.



عرضه کل - Total Supply



عرضه در گردش $\geq$ عرضه کل

عرضه کل به تعداد کوین ها یا توکن هایی گفته میشه که در حال حاضر وجود دارند که می تونه به صورت **در گردش** یا **قفل شده** باشه . به عنوان مثال عرضه کل ارز بیت کوین تاکنون 19,298,918 BTC یعنی تا کنون این مقدار بیت کوین استخراج شده است (۳ اسفند ۱۴۰۱) . که این مقدار **عرضه در گردش** بیت کوین نیز هست . اما مثلا ارز بایننس کوین ، عرضه کل اون 159,979,964 BNB هست ولی از این مقدار 157,896,711 BNB در گردش بازار هست و مابقی اون در فرآیندی به نام توکن سوزی ، قفل شده هست. (درمورد این فرآیند در اسلاید های بعدی توضیح داده شده)



عرضه در گردش - Circulating Supply



سرمایه در گردش یا عرضه در گردش یا Circulating Supply ، مقداری از ارزی هست که تاکنون استخراج یا تولید شده و نکته مهم در این تعریف اینجاست که این تعداد در دست عموم مردم قرار داده و در بازار در حال گردش (قفل شده نیست) . عرضه در گردش یک رمزارز در طول زمان طی فرایندهایی می‌تونه افزایش یا کاهش داشته باشه.



عرضه در گردش - Circulating Supply



افزایش عرضه در گردش با فرآیند استخراج



کاهش عرضه در گردش با فرآیند توکن سوزی

عرضه در گردش یک کوین یا توکن می تواند افزایش یا کاهش داشته باشد برای مثال استخراج یک ارز با آزاد کردن ارز های بیشتر در شبکه ، سبب افزایش عرضه در گردش اون ارز می شه اما از سوی دیگه فرایندهایی مثل توکن سوزی ، عرضه در گردش رو برای یک ارز دیجیتال کاهش می ده.



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

توکن سوزی - Token Burn



در واقع به فرآیند از بین بردن دائمی ارزهای در گردش درون یک شبکه توکن سوزی گفته می‌شود. حذف ارزها به معنی ارسال آنها به یک آدرس عمومی هست که دسترسی به اون برای هیچ کسی امکان‌پذیر نیست. در واقع می‌تونیم بگیم که ارزها از گردش خارج شده و به اصطلاح سوزانده می‌شوند. این فرایند برای تمام رمز ارزهای دیجیتال از جمله کوین یا توکن، قابل اجرا هست.



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

توکن سوزی - Token Burn



سازندگان کریپتو، ارزها رو می سوزانند تا ارزش ارزهایی را که در گردش باقی می مونه رو افزایش دهند. در واقع این خیلی بی شباهت به آنچه در حوزه نفت اتفاق میفته نیست. اگر قیمت هر بشکه نفت خام به دلیل اشباع در عرضه کاهش پیدا کنه و تقاضا به نسبت بالا نباشه، کشورهای تولیدکننده نفت عرضه رو کاهش می دن تا قیمت ها دوباره بالا بره. در واقع همون پویایی عرضه و تقاضا در پشت این فرآیند نقش داره. به همین جهت بعد از توکن سوزی در برهه ای از زمان قیمت اون ارز افزایش پیدا میکنه.



چه زمانی توکن سوزی اتفاق می افتد؟



سوزاندن توکن ممکنه پس از مدتی که شبکه فعالیت می کنه یا در شرایط خاص پیش از راه اندازی یک ارز اتفاق بیفته . البته تیم توسعه دهنده یک رمزارز ممکنه که پس از پایان برگزاری مراسم عرضه اولیه کوین ، ارزهایی که به فروش نرفته رو از طریق سوزاندن از بین ببرند. برخی از پلتفرم های معامله گری مانند بایننس عملیات سوزاندن روی توکن های در گردش به صورت دوره ای انجام می دهند.



آیا توکن سوزی دارایی کاربران را از بین می برد؟



خیر. سوزاندن کوین‌ها یا توکن‌های شبکه روی موجودی کاربران تاثیر نداره. درواقع فرآیند توکن سوزی، از منابع سازندگان اون ارز خواهد بود و هدف از این فرآیند حفظ ارزش یک رمز ارز و ایجاد ارزش بیشتر برای سرمایه‌گذاران اون ارز به خصوص تیم سازنده ارز هست.



حداکثر عرضه – Max Supply



این مقدار، حداکثر تعدادی هست که برای یک ارز دیجیتال وجود خواهد داشت. هنگامی که یک ارز به مقدار حداکثر عرضه خودش برسه، دیگه ارزی تولید، استخراج یا صادر نمیشه. معمولا حداکثر عرضه در کدهای اصلی پروتکل هر ارز دیجیتال برنامه نویسی می‌شه. به عنوان مثال حداکثر عرضه برای بیت کوین ۲۱ میلیون عدد تعریف شده.

در فصل 6 به دلایل انتخاب این عدد برای سقف حداکثر عرضه خواهیم پرداخت.





ارزش بازاری یا Market Cap



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

به نظر شما آیا قیمت بیان گر ارزش یک دارایی است ؟



مثال ساعت فروشی برای درک بهتر ارزش بازار

1 تعداد ساعت های موجود در مغازه

2 قیمت ساعت های موجود در مغازه

3 تعداد فروش ساعت در ماه

4 موقعیت مکانی مغازه در شهر

5 قیمت مغازه با ساعت های آن

فرض کنید میخواهید ، یک مغازه ساعت
فروشی را به همراه تمام ساعت های آن فقط
با در نظر گرفتن پارامتر های زیر خریداری
کنید تا از آن کسب در آمد داشته باشید . با
توجه به این موارد کدام مغازه را برای خرید
با ارزش تر از **نظر کسب در آمد** می بینید ؟



اگر قصد خرید یک مغازه ساعت فروشی را داشته باشید کدام مغازه را می خرید؟



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

مثال ساعت فروشی برای درک بهتر ارزش بازار



تعداد ساعت های موجود در مغازه = ۲۰۰ عدد

1

تعداد فروش ساعت در ماه = ۴ عدد

2

قیمت هر ساعت = ۳۰ میلیون

3

موقعیت مکانی : پاساژ لوکس - بالا شهر تهران

4

قیمت ملک + ساعت ها = ۴۰ میلیارد تومان

5

این مغازه از نظر موقعیت مکانی ، در یک پاساژ لوکس در شمال تهران قرار گرفته و افراد علاقه مند به برند های خاص و باکیفیت مشتری آن هستند .



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

مثال ساعت فروشی برای درک بهتر ارزش بازار



این مغازه از نظر موقعیت مکانی ، در بازارچه در جنوب تهران قرار گرفته و افراد علاقه مند به قیمت مقرون به صرفه با کیفیت معمولی مشتری آن هستند .

تعداد ساعت های موجود در مغازه = ۲۰۰ عدد

1

تعداد فروش ساعت در ماه = ۶۰ عدد

2

قیمت هر ساعت = ۴ میلیون

3

موقعیت مکانی : بازارچه - پایین شهر تهران

4

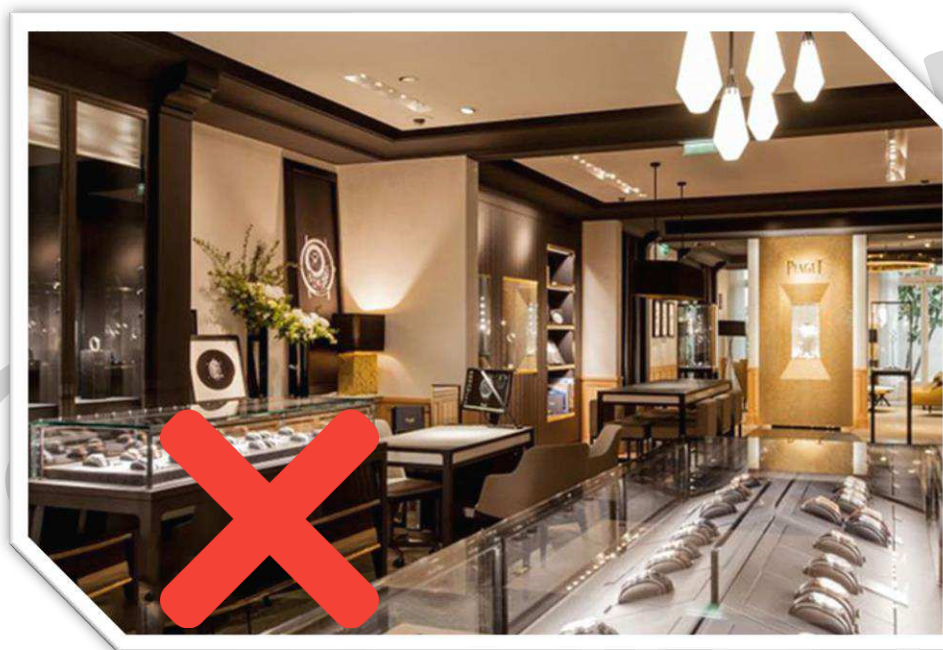
قیمت ملک + ساعت ها = ۲۰ میلیارد تومان

5



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

مثال ساعت فروشی برای درک بهتر ارزش بازار



با یک حساب ساده ، میبینیم با وجود اینکه **قیمت** مغازه در شمال تهران دو برابر قیمت مغازه در جنوب تهران هست اما درآمدزایی ماهانه در مغازه جنوب تهران دو برابر مغازه در شمال تهران می باشد و از نظر سود آوری با **ارزش تر** است . پس قیمت به تنهایی نمی تواند ملاک سنجش ارزش یک دارایی باشد.



ملاک سنجش ارزش در بازار مالی



در مثال اسلاید های قبل ، قیمت مغازه در کنار درآمدزایی ماهانه ، ملاک سنجش ارزش خرید قرار گرفت. به نظر شما در بازار های مالی ، علاوه بر قیمت چه پارامتر دیگری ای رو برای سنجش ارزش بازار یک دارایی باید در نظر بگیریم ؟



مدرس : مهندس فرشید میرزائی



+ Price

در بازار یک دارایی (مثلا بازار یک رمز ارز) ، علاوه بر قیمت دارایی میزان عرضه در گردش اون هم در ارزش اون موثر هست به عبارت دیگه علاوه بر توجه به قیمت یک دارایی باید میزان عرضه اون دارایی در بازارش هم ملاک سنجش ارزش اون بازار قرار بگیره .



ارزش بازار - Market Capitalization

ارزش بازار = عرضه در گردش × قیمت

Market Cap = Circulating Supply × Price

عرضه

تقاضا

ارزش بازار یا Market Capitalization یا به اختصار Market Cap

برابر است با تعداد واحدهای یک دارایی، ضرب در قیمت هر واحد از یک دارایی

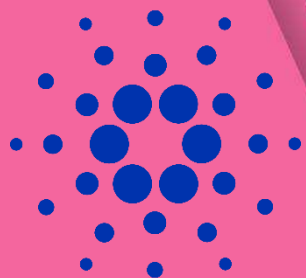
به عنوان مثال اگر قیمت هر واحد بیت کوین 16000 دلار باشد و تعداد بیت کوین‌های در گردش 19,000,000

عدد بیت کوین باشد، ارزش بازار بیت کوین یا مارکت کپ بیت کوین برابر است با:

$$\text{Bitcoin Market Cap} = 16000 \$ \times 19,000,000 = 304,000,000,000 \$$$



مثال محاسبه ارزش بازار یا مارکت کپ

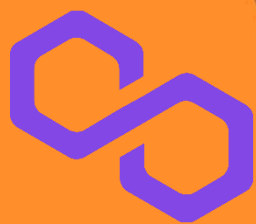


Circulating Supply = 34,496,976,689 ADA

Price = 0.2599 \$

MarketCap= 8,965,885,673 \$

در مثال روبرو مشاهده میکنید
با اینکه قیمت ارز کاردانو از
پالیگان کمتره اما ارزش بازار
کاردانو از پالیگان بیشتره.



Circulating Supply = 8,734,317,475 MATIC

Price = 0.801 \$

MarketCap= 6,996,367,513 \$

تاریخ اطلاعات : ۱۴۰۱/۱۰/۲



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

سایت CoinMarketCap.com یکی از منابع رسمی ، برای کسب اطلاعات بنیادی ، آنچین و خبری در مورد رمزارزهاست که در اسلاید های بعدی با این سایت بیشتر آشنا خواهیم شد .

☆ 9	 Cardano ADA	<u>\$0.2599</u>	▲0.08%	▲3.62%	▼8.66%	<u>\$8,965,885,673</u>	\$199,842,035 768,693,843 ADA	<u>34,496,976,689 ADA</u>	
		قیمت				ارزش بازار			
☆ 10	 Polygon MATIC	<u>\$0.801</u>	▲0.08%	▲2.79%	▼4.04%	<u>\$6,996,367,513</u>	\$189,999,887 237,067,944 MATIC	<u>8,734,317,475 MATIC</u>	
		قیمت				ارزش بازار			

همونطور که میبینید در رتبه بندی رمز ارزها براساس ارزش بازار ، ارز کاردانو رتبه نهم بازار و ارز پالیگان رتبه دهم بازار رو داره و دلش هم بیشتر بودن ارزش بازار کاردانو نسبت به پالیگان هست. (۲ دی ۱۴۰۱)

مارکت کپ چه چیزی را به ما نشان می دهد؟

اگر چه شاید ارزش بازار فقط یک رقم معمولی به نظر برسه اما در خودش اطلاعاتی رو جای داده که به سرمایه گذاران کمک شایانی می کنه. مهمترین نکاتی که از ارزش بازار یا مارکت کپ به دست میاد عبارتند از:

ریسک سرمایه گذاری

1

توانایی دست کاری در بازار

2

بررسی میزان اهمیت یک فناوری در بازار

3



1- ریسک پذیری

به طور کلی ، ارزش بازار با ریسک سرمایه گذاری رابطه معکوس دارد ، یعنی هر چقدر که ارزش کل بازار یک دارایی بیشتر باشد ، سرمایه گذاری در اون خطر کمتری رو به دنبال خواهد داشت . چرا که هرچه ارزش بازار بیشتر باشد نشون از تقاضا و استقبال عمومی در اون دارایی و به دنبال اون حجم معاملات بیشتر هست . وقتی افراد زیادی در یک دارایی سرمایه گذاری میکنن احتمال کم ارزش بودن دارایی کم میشه .



2 - توانایی دست‌کاری در بازار



هرچه ارزش بازار یک رمز ارز ، کمتر باشه توانایی دست کاری در قیمت اون بیشتر میشه . مثلا توکن Acet مارکت کپ اون برابر \$ 1,128,261 هست یعنی یک شخص با خریدن مقدار \$ 1,128,261 از توکن Acet می تونه قیمت اون رو تا حدود دو برابر افزایش بده این درحالیه که اگر اون شخص بخواد ارزش بیت کوین رو دو برابر کنه باید مبلغ \$ 323,790,595,368 (معادل مارکت کپ اون) بیت کوین خریداری بکنه . آیا یک مورچه میتونه یک فیل رو بلند کنه ؟



2 - توانایی دستکاری در بازار - پامپ و دامپ

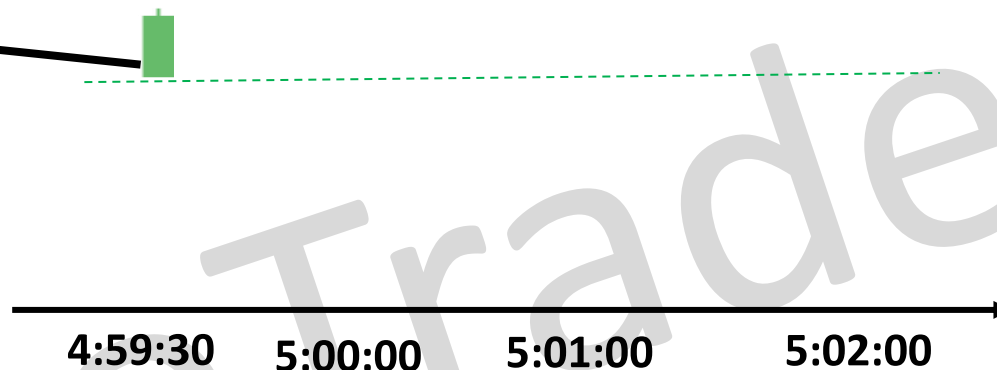


این موضوع ، زمینه ساز سوء استفاده برخی از افراد در بازار رمز ارزها شده ، به این صورت که اشخاص با پیدا کردن ارز هایی با مارکت کپ پایین اقدام به پامپ (افزایش شدید و ناگهانی قیمت) و دامپ (کاهش شدید و ناگهانی قیمت) برای سود های کلان لحظه ای میکنند



2 - توانایی دستکاری در بازار - پامپ و دامپ

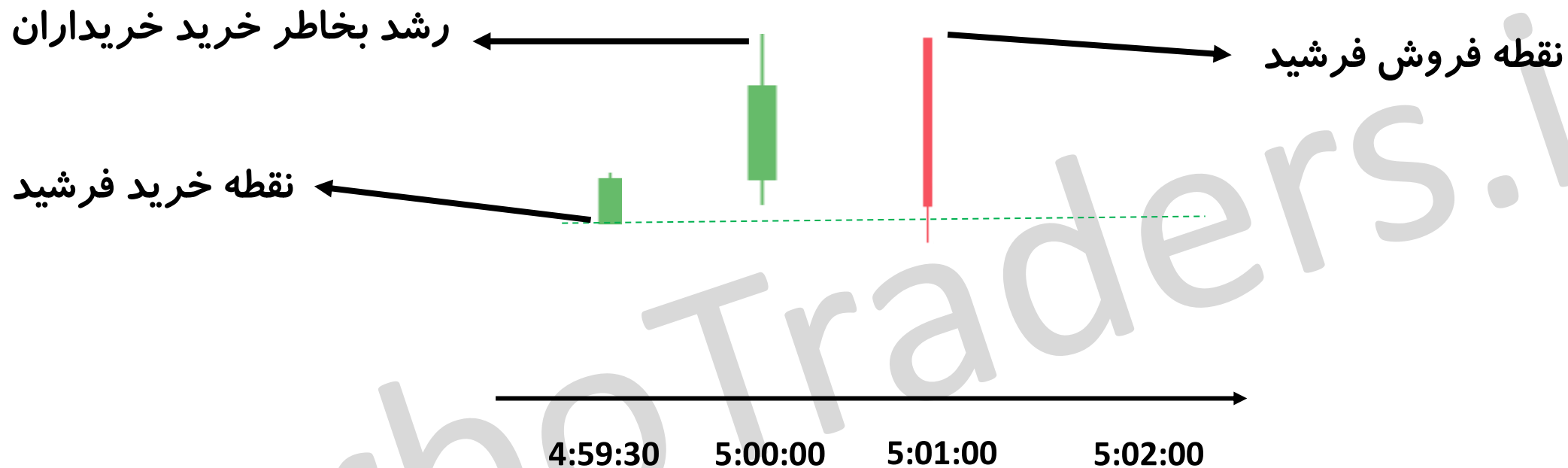
نقطه خرید فرشید



به عنوان مثال فرض کنید آقای فرشید یک کانال تلگرامی با ۵ میلیون عضو فعال دارد ، فرشید به اعضای کانال خبر از اعلام یک جفت ارز پرسود در ساعت 5:00:00 عصر در کانالش رو میده و در ساعت 4:59:30 مقدار قابل توجهی از مارکت کپ اون ارز رو میخره و ساعت 5:00:00 همینطور که قیمت رشد اولیه خودش رو کرده . اسم ارز اعلام میشه و افراد زیادی با طمع سود بسیار زیاد شروع به خریدن با حجم زیاد میکنند.



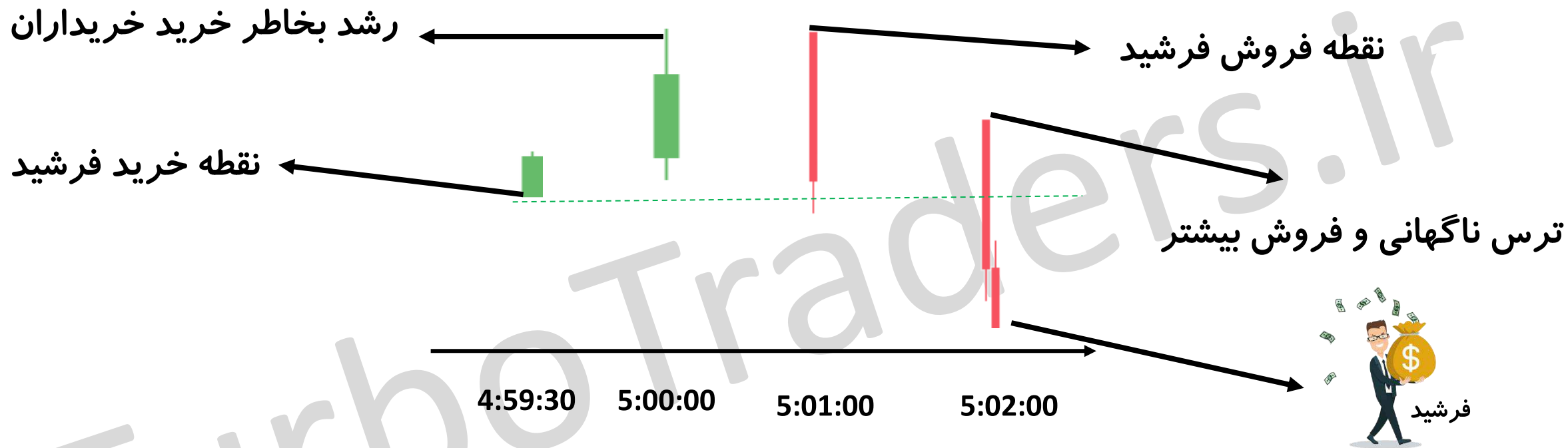
2 - توانایی دستکاری در بازار - پامپ و دامپ



با خرید اعضا قیمت رشد بیشتری می‌کند تا جایی که فرشید بلافاصله در ساعت 5:01:00 اقدام به فروش تمام دارایی خریداری شده خودش به همون افرادی که در حال طمع همچنان در حالت خریدن هستند می‌کند. در واقع خریداران، به طمع سود دارن از خود فرشید خرید می‌کنن.



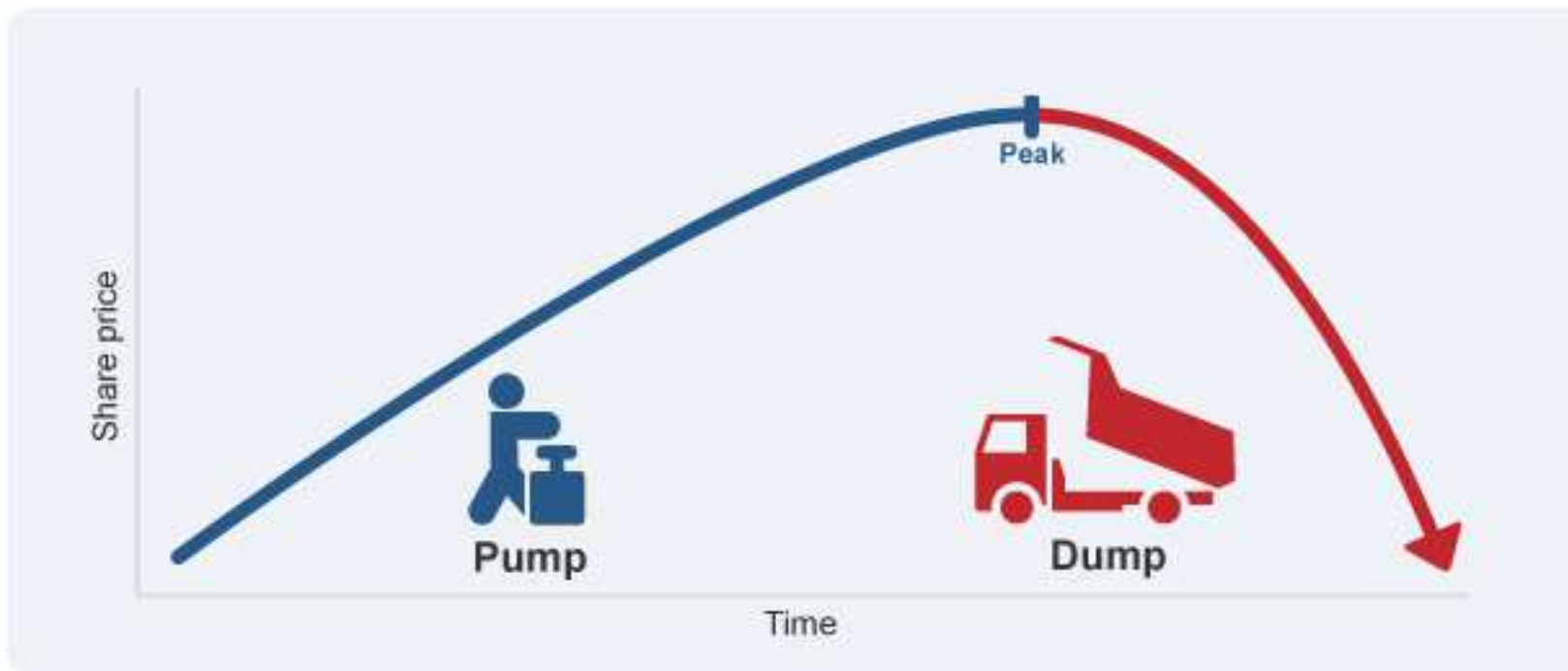
2 - توانایی دستکاری در بازار - پامپ و دامپ



در همین لحظه هست که قیمت با یک افت شدید در ساعت 5:02:00 نه تنها سود خریداران رو میگیره بلکه ضرر بسیار زیادی به خریداران طمع کار میرسونه و یا حتی با صفر شدن قیمت سرمایه اونها رو صفر میکنه . در واقع در این اتفاق علاوه بر فرشید تنها کسانی که قبل از فروش فرشید ، دارایی خودشون رو فروختن سود کردند که احتمال این موضوع بسیار پایینه .



پامپ و دامپ قیمت

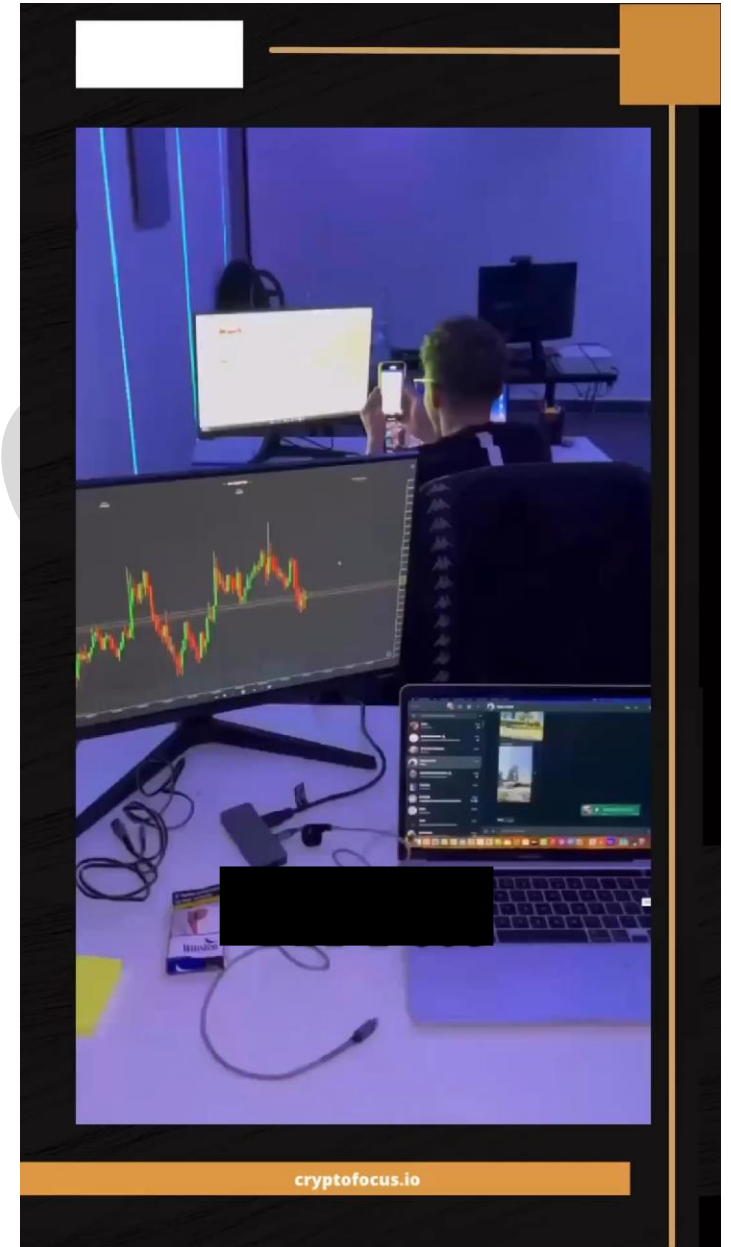


در فیلم اسلاید بعد نمونه چند پامپ و دامپ چند ثانیه ای رو توسط یک گروه از افراد می بینید که با هماهنگی اقدام به پامپ قیمت و در نهایت خالی کردن در قیمت بالا می کنند.





ارز دیجیتال رو اینجوری پامپ یا
دامپ میکنن

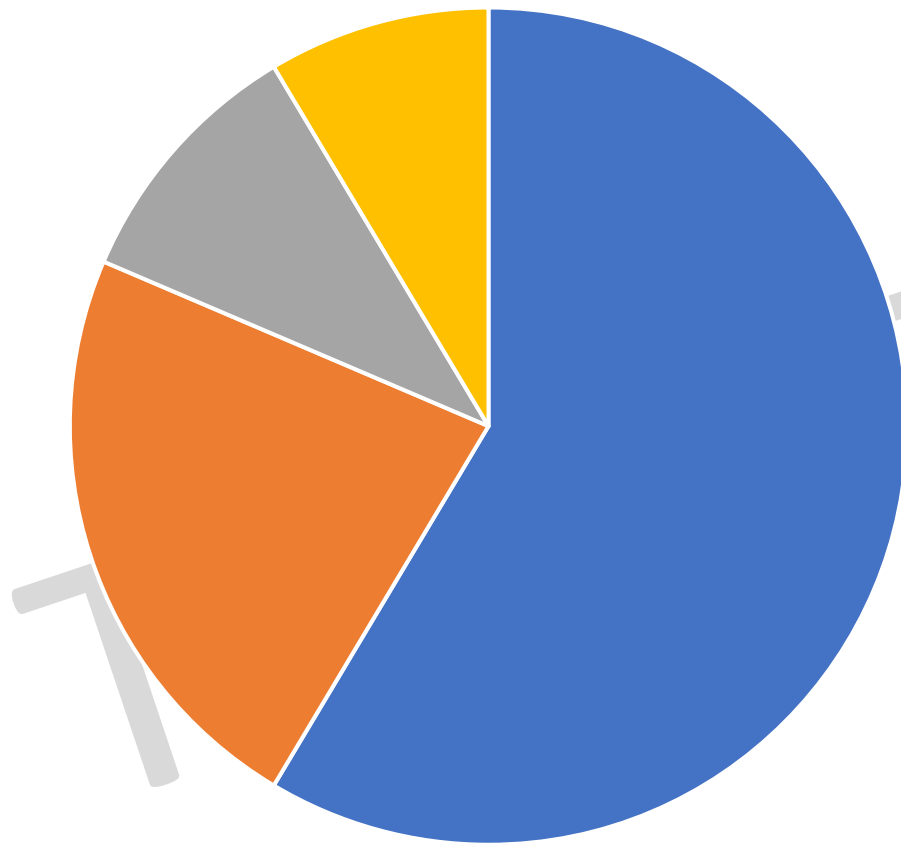


مدرس : مهندس فرشید میرزائی



یکی از کاربردهای مارکت کپ اینه که می‌تونیم پروژه‌هایی با کاربردها و اهداف و تکنولوژی‌های مشابه رو پیدا کنیم و با جمع کردن مقدار مارکت کپ اون‌ها و مقایسه اون با مارکت کپ کل بازار (Total)، میزان اهمیت و سهم یک نوع تکنولوژی در این بازار رو بسنجیم (در واقع دامیننس یک حوزه رو با سایر حوزه‌ها بسنجیم).





مثلا می‌تونیم با جمع‌آوری ارزش بازار ارزهای دیجیتال حریم خصوصی محور یا همان Privacy Coin (مانند مورنو، دش، زی کش و ..) کل حجم سرمایه موجود در این حوزه رو بدست آورد و اون رو با کل سرمایه موجود در بازار رمزارزها مقایسه کرد و دید کلی نسبت به جایگاه و اهمیت پرایوسی کوین‌ها کسب کرد. هم چنین بالا رفتن هم زمان حجم و مارکت کپ در یک حوزه یا یک رمز ارز نشونه خوبی از رشد بنیادی اون میتونه باشه.



شت کوین - ShitCoin



شت کوین به رمزارزهایی گفته میشه که با مارکت کپ بسیار پایین ، از ارزش بنیادی بسیار پایین ، تیم سازنده بی هدف و بی برنامه ، برخوردار هست و هیچ ارزش بنیادی رو دنیای رمزارزها ایجاد نمیکنند . در واقع شت کوین ها ، توکن هایی هستند که اکثر اوقات با هدف پامپ و دامپ یا سرگرمی ایجاد میشن . البته بعضی از این شت کوین ها ، در نهایت ارزش بنیادی خوبی پیدا میکنن و با استقبال عمومی مردم از شت کوین به میم کوین تبدیل میشن . میم کوین (Meme coin) به گروهی از رمزارزها گفته می شه که بر اساس ترندها و میم های اینترنتی ایجاد شدن ولی در زمینه فناوری و نوآوری در حوزه رمزارزها حرفی برای گفتن ندارند.



شت کوین - ShitCoin



چون شت کوین ها عرضه و تقاضای ناسالمی دارند سرمایه گذاری بر روی اونها از ریسک بسیار بالا و نامعقولی برخوردار هست . با این حال بعضی از اونها با رشد های چند هزار درصدی سود های بسیار بالایی به دارندگانشون دادند . **بصورت عمومی سرمایه گذاری و ترید روی شت کوین ها توصیه نمیشه .**



نماد چارت مارکت کپ کل بازار و بازار آلت کوین ها

Total

Total2

Total3

برای مشاهده و تحلیل تکنیکال نمودار مارکت کپ کل بازار در سایت تحلیل نمودار مثل تریدینگ ویو کافیه نماد Total (توتال) رو سرچ کنید . همچنین میتونید برای مشاهده نمودار مارکت کپ کل بازار به جز بیت کوین (آلت کوین ها) نماد Total2 رو سرچ کنید.
Total3 هم نماد مارکت کپ کل بازار بجز بیت کوین و اتریوم میباشد.

